

第47期末（2023年8月25日）

基準価額	10,350円
純資産総額	12億円
騰落率	10.0%
分配金	100円

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイ 日本株グロースオープン

【愛称】生活3C

追加型投信／国内／株式

運用報告書（全体版）

作成対象期間：2023年2月28日～2023年8月25日

第47期（決算日 2023年8月25日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイ日本株グロースオープン」は、このたび第47期の決算を行いました。

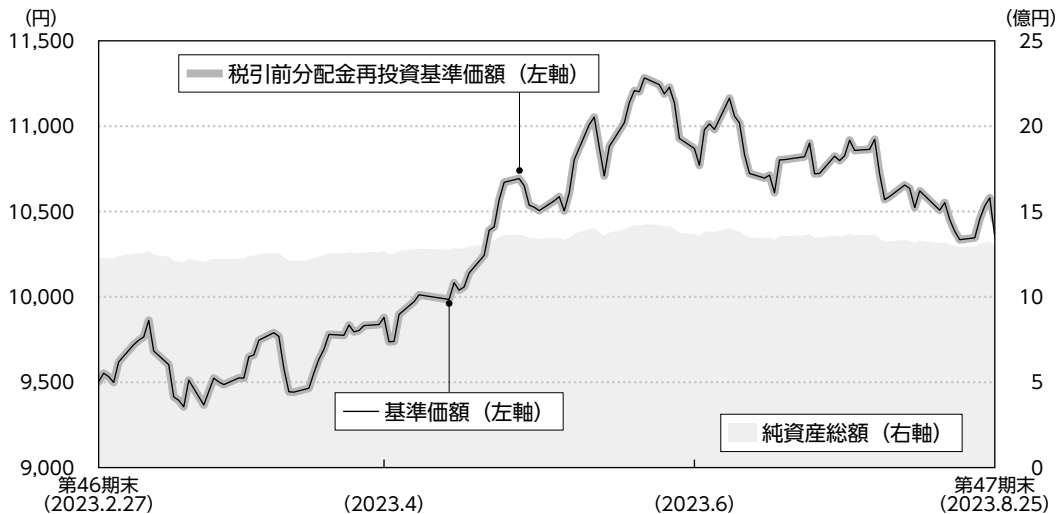
当ファンドは、「ニッセイ国内グロース株式マザーファンド」受益証券への投資を通じて、生活者の視点から、Clean（健全な生活）・Creative（創造的な生活）・Comfortable（快適な生活）の創出に貢献する企業の株式を中心に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過

2023年2月28日～2023年8月25日

基準価額等の推移



第47期首	9,503円	既払分配金	100円
第47期末	10,350円	騰落率 (分配金再投資ベース)	10.0%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金 (税引前) 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あり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。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、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 4月以降、日本株の相対的な割安感から海外投資家の大幅な買い越しが続き、株価が上昇したこと

<下落要因>

- ・ 3月中旬に米地銀の経営破綻をきっかけとした欧米の金融システム不安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、株価が下落したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第47期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	84円	0.809%	信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,327円です。
(投信会社)	(39)	(0.378)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(39)	(0.378)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(6)	(0.054)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	2	0.018	
(株式)	(2)	(0.016)	売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.003)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
その他費用	0	0.005	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.005)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	86	0.832	

(注1) 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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、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。

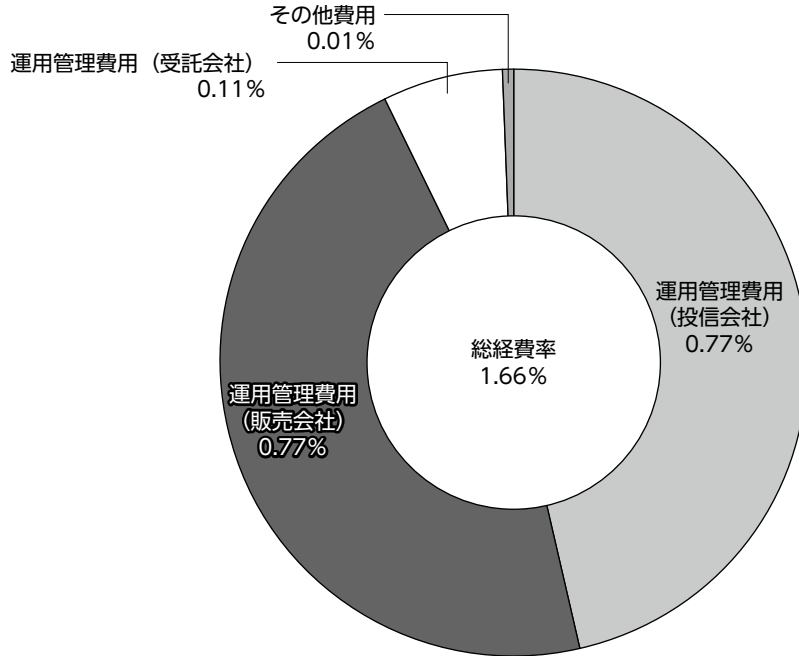
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(参考情報)

■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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**総経費率（年率）は1.66%**です。



(注1) 1万口当た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。

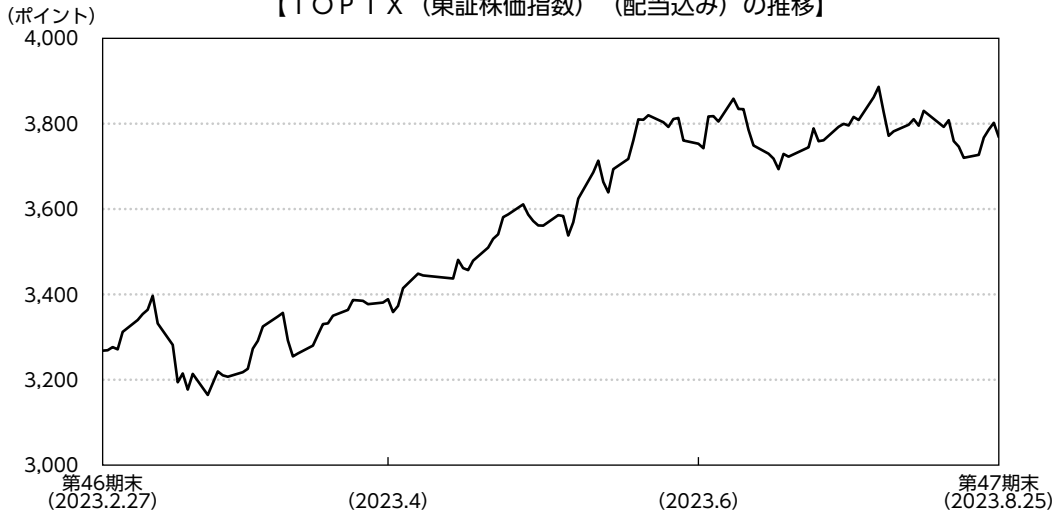
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

国内株式市況

【TOPIX（東証株価指数）（配当込み）の推移】



(注) 指数はブルームバーグのデータを使用しています。

当期の国内株式市場は4月以降に強まった海外投資家による日本株の買い越しを受けて大幅に上昇して当期末を迎えました。

3月中旬に米地銀の経営破綻をきっかけとした欧米の金融システム不安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり株価は下落する場面がありましたが、各国の金融当局による迅速な対応が好感されて早々に持ち直しました。4月以降は日本株の相対的な割安感から海外投資家の大幅な買い越しが続き、株価は右肩上がりの展開となりました。6月中旬以降には利益確定売りや米長期金利の上昇が上値を抑える一方、堅調な国内企業業績や米ドル高円安が下値を支え、株価はボックス圏での推移となりましたが、前期末と比較すると大幅に上昇して当期末を迎えました。

ポートフォリオ

■当ファンド

マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

■マザーファンド

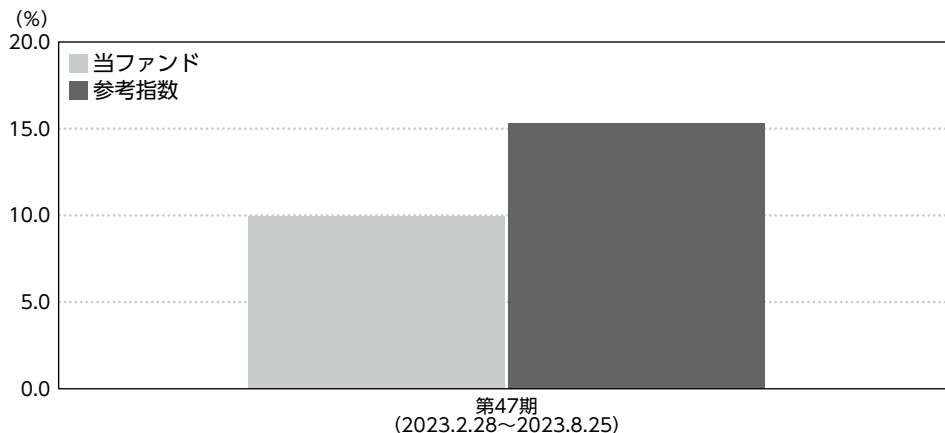
生活者の視点から、Clean（健全な生活）・Creative（創造的な生活）・Comfortable（快適な生活）の創出に貢献する商品やサービスを提供する企業を選択して、投資運用を行うことを基本方針としています。

当期も上記方針に基づき、企業取材等の投資調査を行うことにより、個別銘柄の投資価値を把握し、売買を実施しました。株式組入比率（株式先物を含む）は期を通して高水準を維持しました。

主な売買銘柄は以下の通りです。

	銘柄	判断理由等
新規 買付	日産化学、ショーボンドホールディングス	成長性など
全売却	住友電気工業	株価バリュエーション（業績や成長性を基準とした株価の割高・割安の度合い）など

参考指数との差異



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数はTOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+10.0%となり、参考指数騰落率（+15.3%）を下回りました。これはマザーファンドにおける個別銘柄要因において、日本M&Aセンターホールディングス、プレステージ・インターナショナル、オーエスジー等がマイナスに働いたことなどによるものです。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期 2023年2月28日~2023年8月25日
当期分配金（税引前）	100円
対基準価額比率	0.96%
当期の収益	-
当期の収益以外	100円
翌期繰越分配対象額	4,158円

(注1) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

引き続き、マザーファンド受益証券への投資を通じて、生活者の視点から、Clean（健全な生活）・Creative（創造的な生活）・Comfortable（快適な生活）の創出に貢献する企業の株式を中心に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

■マザーファンド

今後の国内株式市場は、日米の金融政策の先行きを巡る不透明感や中国の景気不安、米中の対立やウクライナ情勢の緊迫化等、懸念材料が多く、当面は下振れリスクの高い状況が続くと考えています。

相場全体の一段の上昇は見込みづらい中、外部環境に左右されず、独自の強みを背景に中長期的な業績拡大が見込める企業が選好されると考えています。

引き続き徹底した調査・分析に基づき、当マザーファンドが着目するClean（健全な生活）・Creative（創造的な生活）・Comfortable（快適な生活）創出への貢献を通じ、中長期的に業績拡大が見込まれる企業の発掘を基本姿勢とした運用を行っていきます。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

組入ファンド

	第47期末 2023年8月25日
ニッセイ国内グロース株式 マザーファンド	100.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

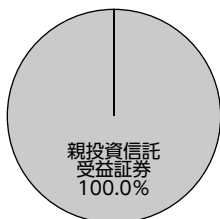
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

純資産等

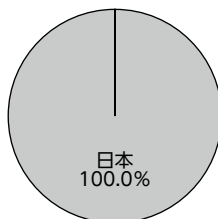
項目	第47期末 2023年8月25日
純資産総額	1,296,542,863円
受益権総口数	1,252,642,583口
1万口当たり基準価額	10,350円

(注) 当期間中における追加設定元本額は16,029,672円、同解約元本額は51,791,822円です。

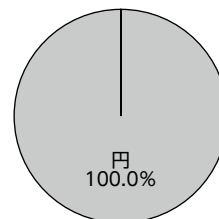
資産別配分



国別配分



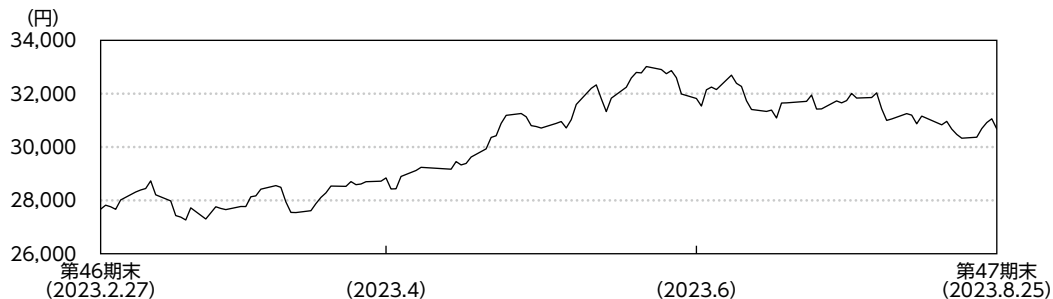
通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年8月25日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイ国内グロース株式マザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



■ 上位銘柄

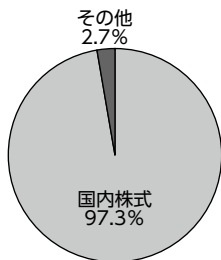
銘柄名	通貨	比率
オービック	円	3.5%
S MC	円	3.4
ダイキン工業	円	3.4
キーエンス	円	3.3
野村総合研究所	円	3.2
大塚商会	円	3.1
バンダイナムコホールディングス	円	3.0
ディスコ	円	2.8
オーエスジー	円	2.7
シークス	円	2.6
組入銘柄数		57

■ 1万口当たりの費用明細

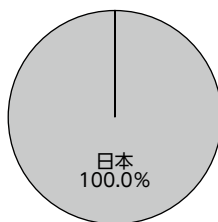
2023.2.28~2023.8.25

項目	金額
売買委託手数料	5円
(株式)	(4)
(先物・オプション)	(1)
その他費用	0
(その他)	(0)
合計	5

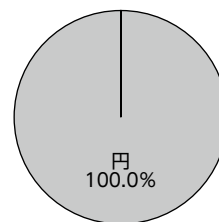
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年8月25日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考)	参考指数	期中 騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
				基準価額+ 累計分配金					
43期(2021年8月25日)	円 11,103	円 700	% 0.6	円 19,353	16,600	% 1.6	% 96.3	% -	百万円 1,560
44期(2022年2月25日)	9,684	0	△12.8	17,934	16,256	△ 2.1	97.6	-	1,385
45期(2022年8月25日)	10,020	0	3.5	18,270	17,361	6.8	96.8	-	1,414
46期(2023年2月27日)	9,503	0	△ 5.2	17,753	17,737	2.2	97.0	-	1,224
47期(2023年8月25日)	10,350	100	10.0	18,700	20,453	15.3	97.3	-	1,296

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額(分配落)に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注5) 先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

(注6) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数	騰落率		株式 組入比率	株式 先物比率
	基準価額	騰落率		騰落率	騰落率		
(期首)2023年2月27日	円 9,503	% -	17,737	% -	% 97.0	% -	
2月末	9,553	0.5	17,743	0.0	97.0	-	
3月末	9,746	2.6	18,045	1.7	96.3	-	
4月末	9,897	4.1	18,532	4.5	96.5	-	
5月末	10,504	10.5	19,202	8.3	97.1	-	
6月末	10,981	15.6	20,651	16.4	98.5	-	
7月末	10,864	14.3	20,959	18.2	97.9	-	
(期末)2023年8月25日	10,450	10.0	20,453	15.3	97.3	-	

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2023年2月28日～2023年8月25日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内グロース株式マザーファンド	5,479	16,959	25,330	77,912

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	ニッセイ国内グロース株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	18,816,493千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	32,156,584千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.58

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2023年2月28日～2023年8月25日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2023年8月25日現在

種類	期首 (前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内グロース株式マザーファンド	442,515	422,664	1,296,606

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ国内グロース株式マザーファンド全体の口数は8,445,133千口です。

投資信託財産の構成

2023年8月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内グロース株式マザーファンド	1,296,606	98.2
コール・ローン等、その他	23,130	1.8
投資信託財産総額	1,319,737	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年8月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,319,737,287円
コール・ローン等	10,493,199
ニッセイ国内グロース株式マザーファンド(評価額)	1,296,606,987
未収入金	12,637,101
(B) 負債	23,194,424
未払収益分配金	12,526,425
未払解約金	10,987
未払信託報酬	10,594,813
その他未払費用	62,199
(C) 純資産総額(A-B)	1,296,542,863
元本	1,252,642,583
次期繰越損益金	43,900,280
(D) 受益権総口数	1,252,642,583口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,350円

(注) 期首元本額	1,288,404,733円
期中追加設定元本額	16,029,672円
期中一部解約元本額	51,791,822円

損益の状況

当期 (2023年2月28日~2023年8月25日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 1,586円
受取利息	57
支払利息	△ 1,643
(B) 有価証券売買損益	127,677,471
売買益	133,107,484
売買損	△ 5,430,013
(C) 信託報酬等	△ 10,657,036
(D) 当期損益金(A+B+C)	117,018,849
(E) 前期繰越損益金	62,277,714
(分配準備積立金)	(255,744,198)
(繰越欠損金)	(△193,466,484)
(F) 追加信託差損益金*	△122,869,858
(配当等相当額)	(277,650,191)
(売買損益相当額)	(△400,520,049)
(G) 合計(D+E+F)	56,426,705
(H) 収益分配金	△ 12,526,425
次期繰越損益金(G+H)	43,900,280
追加信託差損益金	△122,869,858
(配当等相当額)	(277,650,191)
(売買損益相当額)	(△400,520,049)
分配準備積立金	243,217,773
繰越欠損金	△ 76,447,635

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	277,650,191円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	255,744,198円
(e) 分配対象額(a + b + c + d)	533,394,389円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	4,258.15円
(g) 分配金	12,526,425円
(h) 分配金(1万口当たり)	100円

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

お知らせ

■参考指数の変更について

設定来の参考指数を「TOPIX（東証株価指数）」から「TOPIX（東証株価指数）（配当込み）」に変更致しました。

(2023年8月25日)

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／国内／株式	
信 託 期 間	無期限	
運 用 方 針	ニッセイ国内グロース株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、生活者の視点から、Clean（健全な生活）・Creative（創造的な生活）・Comfortable（快適な生活）の創出に貢献する企業の株式を中心に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。	
主要運用対象	ニッセイ日本株グロースオープン	ニッセイ国内グロース株式マザーファンド受益証券
	ニッセイ国内グロース株式マザーファンド	国内の金融商品取引所上場株式等
運用方法	ニッセイ日本株グロースオープン	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。
	ニッセイ国内グロース株式マザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の利子・配当収入および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。	

ニッセイ国内グロース株式 マザーファンド

運用報告書

第 47 期

(計算期間：2023年2月28日～2023年8月25日)

運用方針	①主に国内の成長が期待される株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標にアクティブ運用を行います。	主要運用 対象	国内の金融商品取引所上場株式等
	②21世紀の成長企業群を「生活者」の視点から「3つのC」ととらえ、「健全な生活＝Clean」、「創造的な生活＝Creative」、「快適な生活＝Comfortable」の創出に貢献する企業の株式を選別します。		運用方法



ニッセイアセットマネジメント株式会社

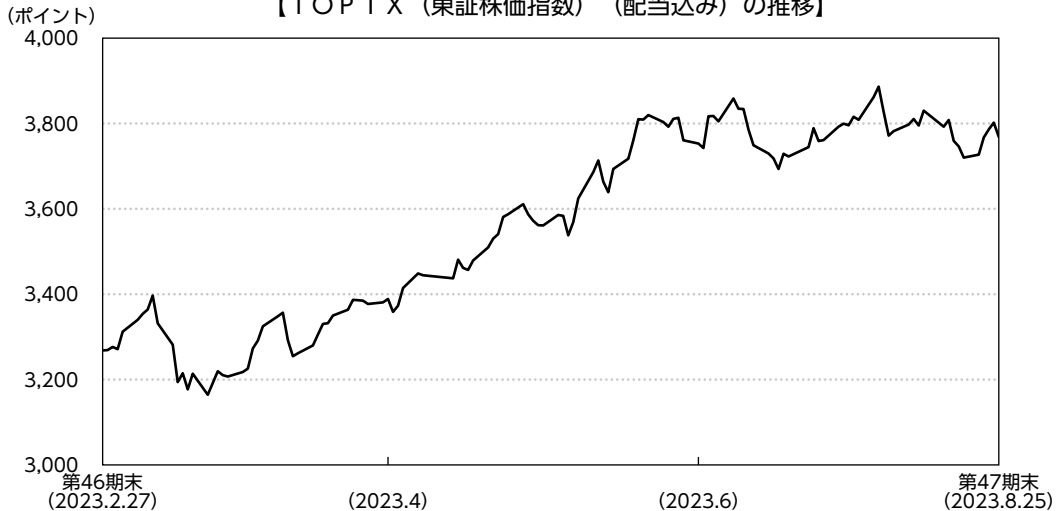
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2023年2月28日～2023年8月25日

国内株式市況

【TOPIX（東証株価指数）（配当込み）の推移】

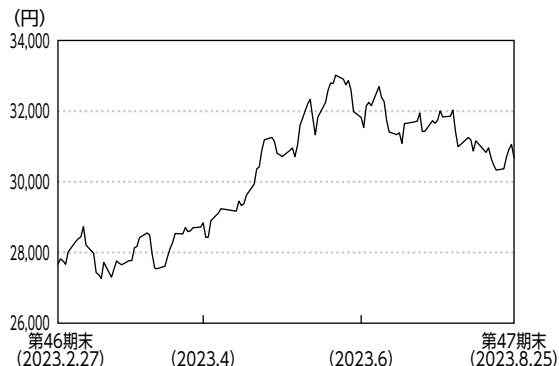


(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

当期の国内株式市場は4月以降に強まった海外投資家による日本株の買い越しを受けて大幅に上昇して当期末を迎えました。

3月中旬に米地銀の経営破綻をきっかけとした欧米の金融システム不安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり株価は下落する場面がありましたが、各国の金融当局による迅速な対応が好感されて早々に持ち直しました。4月以降は日本株の相対的な割安感から海外投資家の大幅な買い越しが続き、株価は右肩上がりの展開となりました。6月中旬以降には利益確定売りや米長期金利の上昇が上値を抑える一方、堅調な国内企業業績や米ドル高円安が下値を支え、株価はボックス圏での推移となりましたが、前期末と比較すると大幅に上昇して当期末を迎えました。

基準価額等の推移



(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 4月以降、日本株の相対的な割安感から海外投資家の大幅な買い越しが続き、株価が上昇したこと

<下落要因>

- ・ 3月中旬に米地銀の経営破綻をきっかけとした欧米の金融システム不安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、株価が下落したこと

ポートフォリオ

生活者の視点から、Clean（健全な生活）・Creative（創造的な生活）・Comfortable（快適な生活）の創出に貢献する商品やサービスを提供する企業を選択して、投資運用を行うことを基本方針としています。

当期も上記方針に基づき、企業取材等の投資調査を行うことにより、個別銘柄の投資価値を把握し、売買を実施しました。株式組入比率（株式先物を含む）は期を通して高水準を維持しました。

主な売買銘柄は以下の通りです。

	銘柄	判断理由等
新規買付	日産化学、ショーボンドホールディングス	成長性など
全売却	住友電気工業	株価バリュエーション（業績や成長性を基準とした株価の割高・割安の度合い）など

参考指数との差異

当マザーファンドはベンチマークを設けていません。参考指数はTOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

当期の基準価額騰落率は+10.9%となり、参考指数騰落率（+15.3%）を下回りました。

これは個別銘柄要因において、日本M&Aセンターホールディングス、プレステージ・インターナショナル、オーエスジー等がマイナスに働いたことなどによるものです。

今後の運用方針

今後の国内株式市場は、日米の金融政策の先行きを巡る不透明感や中国の景気不安、米中の対立やウクライナ情勢の緊迫化等、懸念材料が多く、当面は下振れリスクの高い状況が続くと考えています。

相場全体の一段の上昇は見込みづらい中、外部環境に左右されず、独自の強みを背景に中長期的な業績拡大が見込める企業を選好されると考えています。

引き続き徹底した調査・分析に基づき、当マザーファンドが着目するClean（健全な生活）・Creative（創造的な生活）・Comfortable（快適な生活）創出への貢献を通じ、中長期的に業績拡大が見込まれる企業の発掘を基本姿勢とした運用を行ってまいります。

お知らせ

参考指数の変更について

設定来の参考指数を「TOPIX（東証株価指数）」から「TOPIX（東証株価指数）（配当込み）」に変更致しました。

(2023年8月25日)

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数	期中騰落率		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	%		%	%			
43期(2021年8月25日)	31,531	1.5	16,600	1.6	96.3	—	百万円 57,951	
44期(2022年2月25日)	27,733	△12.0	16,256	△ 2.1	97.6	—	50,055	
45期(2022年8月25日)	28,930	4.3	17,361	6.8	97.7	—	37,053	
46期(2023年2月27日)	27,671	△ 4.4	17,737	2.2	97.0	—	36,629	
47期(2023年8月25日)	30,677	10.9	20,453	15.3	97.3	—	25,907	

(注1) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注3) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数	騰落率		株式組入比率	株式先物比率
	円	%		%	%		
(期首)2023年2月27日	27,671	—	17,737	—	97.0	—	
2月末	27,820	0.5	17,743	0.0	97.0	—	
3月末	28,420	2.7	18,045	1.7	96.3	—	
4月末	28,897	4.4	18,532	4.5	96.5	—	
5月末	30,716	11.0	19,202	8.3	97.1	—	
6月末	32,154	16.2	20,651	16.4	98.5	—	
7月末	31,856	15.1	20,959	18.2	97.9	—	
(期末)2023年8月25日	30,677	10.9	20,453	15.3	97.3	—	

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2023年2月28日～2023年8月25日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式)	5円	0.016%	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(4)	(0.014)	
	(1)	(0.002)	
その他費用 (その他)	0	0.000	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	5	0.016	

(注1) 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) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（30,200円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2023年2月28日～2023年8月25日

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株	千円	千株	千円
		699 (757)	2,655,722	4,126	16,160,770

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

(注2) ()内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内 株式先物取引	百万円 15,044	百万円 15,044	百万円 -	百万円 -

(注) 単位未満は切り捨てています。

ニッセイ国内グロース株式マザーファンド

主要な売買銘柄

2023年2月28日～2023年8月25日

株式

銘柄	買付			銘柄	売付		
	株数	金額	平均単価		株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
日産化学	85	511,885	5,959	ディスコ	37	908,574	24,556
ショーボンドホールディングス	83	473,743	5,680	ダイキン工業	23	601,597	25,709
シスメックス	26	210,123	8,019	HOYA	40	599,407	14,910
SMC	3	204,941	68,313	信越化学工業	107	566,115	5,290
ダイキン工業	7	170,950	24,077	ダイフク	151	549,489	3,617
スクウェア・エニックス・ホールディングス	20	111,190	5,423	アドバンテスト	34	545,777	15,773
オーエスジー	53	102,824	1,929	シークス	366	533,108	1,454
日本M&Aセンターホールディングス	107	98,092	910	SMC	7	523,144	70,695
ユニ・チャーム	18	97,514	5,214	野村総合研究所	130	470,962	3,603
ペイカレント・コンサルティング	17	91,683	5,150	村田製作所	59	465,632	7,838

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

組入有価証券明細表

2023年8月25日現在

国内株式 上場株式

銘柄	期首(前期末)		当期末		銘柄	期首(前期末)		当期末	
	株数	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	
	千株	千株	千株	千円		千株	千株	千円	
建設業 (1.5%)					非鉄金属 (-)				
ショーボンドホールディングス	-	64	377,071		住友電気工業	111	-	-	
食料品 (1.6%)					機械 (17.4%)				
ヤクルト本社	35	20	152,813		オーエスジー	475	382	690,083	
明治ホールディングス	7	8	31,544		ディスコ	25	27	729,750	
アリアケジャパン	71	39	207,591		SMC	17	13	878,879	
化学 (8.5%)					クボタ	139	92	198,382	
日産化学	-	57	348,307		ダイキン工業	53	36	874,928	
信越化学工業	55	147	659,442		ダイフク	150	242	636,398	
アイカ工業	145	118	393,083		マキタ	116	95	372,875	
花王	43	24	135,264		電気機器 (19.7%)				
ライオン	136	76	120,181		ニデック	120	66	488,239	
ユニ・チャーム	106	85	481,921		オムロン	75	59	404,207	
医薬品 (1.9%)					ソニーグループ	70	38	454,238	
塩野義製薬	62	41	261,949		アズビル	169	105	488,486	
ペプチドリーム	217	120	217,200		アドバンテスト	67	33	587,474	

ニッセイ国内グロース株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
キーエンス	19	14	851,499	
シスメックス	95	84	637,983	
カシオ計算機	326	182	233,398	
ファナック	19	52	213,949	
村田製作所	135	75	601,473	
精密機器 (4.9%)				
HOYA	77	36	577,760	
朝日インテック	384	231	658,333	
その他製品 (3.1%)				
パンダイナムコホールディングス	115	234	789,663	
情報・通信業 (16.3%)				
野村総合研究所	322	202	829,424	
オービック	54	37	917,045	
トレンドマイクロ	83	46	278,587	
大塚商会	174	129	806,058	
KDDI	61	40	174,216	
NTTデータグループ	358	252	475,078	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	83	69	375,144	
コナミグループ	46	30	253,551	
卸売業 (2.7%)				
シーグス	780	447	680,504	
小売業 (7.7%)				
MonotaRO	450	249	428,203	
セブン&アイ・ホールディングス	60	41	249,932	
良品計画	168	77	146,374	

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
ケーズホールディングス	372	171	229,858	
ニトリホールディングス	37	20	340,392	
ファーストリテイリング	27	17	553,690	
保険業 (1.4%)				
東京海上ホールディングス	211	113	355,962	
サービス業 (13.3%)				
日本M&Aセンターホールディングス	575	649	513,068	
ベネフィット・ワン	138	77	93,247	
エムスリー	234	129	363,096	
プレステージ・インターナショナル	1,267	933	530,877	
エン・ジャパン	54	30	78,592	
リクルートホールディングス	133	80	390,017	
ペイカレント・コンサルティング	161	134	643,968	
セコム	87	54	543,705	
ダイセキ	64	46	201,006	
合計	株数・金額	9,660	6,991	25,205,969
	銘柄数<比率>	56	57	<97.3%>

(注1) 銘柄欄の()内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

投資信託財産の構成

2023年8月25日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 25,205,969	% 96.8
コール・ローン等、その他	828,844	3.2
投資信託財産総額	26,034,814	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイ国内グロース株式マザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年8月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	26,034,814,137円
コール・ローン等	800,949,369
株式(評価額)	25,205,969,740
未収配当金	27,895,028
(B) 負債	127,630,062
未払金	109,299,585
未払解約金	18,329,159
その他未払費用	1,318
(C) 純資産総額(A-B)	25,907,184,075
元本	8,445,133,686
次期繰越損益金	17,462,050,389
(D) 受益権総口数	8,445,133,686口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,677円

(注1) 期首元本額	13,237,477,432円
期中追加設定元本額	668,841,002円
期中一部解約元本額	5,461,184,748円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。	
DCニッセイ日本株グロースファンド	544,921,736円
ニッセイ日本株グロースファンド(FOF s用) (適格機関投資家専用)	7,477,547,743円
ニッセイ日本株グロースオープン	422,664,207円

損益の状況

当期 (2023年2月28日~2023年8月25日)

項目	当期
(A) 配当等収益	265,997,897円
受取配当金	266,218,520
受取利息	7,932
その他収益金	1,648
支払利息	△ 230,203
(B) 有価証券売買損益	3,192,910,358
売買益	4,054,068,097
売買損	△ 861,157,739
(C) 先物取引等損益	764,500
取引益	12,902,500
取引損	△ 12,138,000
(D) 信託報酬等	△ 8,663
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,459,664,092
(F) 前期繰越損益金	23,392,229,765
(G) 追加信託差損益金	1,328,830,080
(H) 解約差損益金	△ 10,718,673,548
(I) 合計(E+F+G+H)	17,462,050,389
次期繰越損益金(I)	17,462,050,389

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (G)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) (H)解約差損益金とは、一部解約をした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。