

当戦略の組入銘柄の1年毎の変遷（シミュレーション）

次世代成長・グローバル再編			景気回復・資源高		インフレ・金融引き締め		生成 AI・半導体ブーム		国内回帰・防衛・人手不足	
AI・半導体・電力 / 通信インフラ・素材が市場を牽引			世界経済の再開期待 資源・素材・エネルギーが牽引		金利上昇・円安進行 金融・エネルギーが存在感		AI 関連需要の拡大 半導体・ハイテクが主役に		次世代成長テーマが台頭 AI・半導体・通信インフラ・防衛が主役に	
		2026 年 5 月末	2022 年 5 月末	2023 年 5 月末	2024 年 5 月末	2025 年 5 月末				
株価モメンタム	1	キオクシアホールディングス	川崎汽船	横浜ゴム	ディスコ	IHI				
	2	三井金属	商船三井	神戸製鋼所	フジクラ	住友ファーマ				
	3	古河電気工業	日本郵船	日本板硝子	三菱重工業	ベイカレント				
	4	レゾナック・ホールディングス	INPEX	味の素	川崎汽船	三菱重工業				
	5	イビデン	日揮ホールディングス	京成電鉄	SCREEN ホールディングス	ディー・エヌ・エー				
	6	フジクラ	フジクラ	エーザイ	荏原製作所	良品計画				
	7	住友電気工業	三菱商事	ファーストリテイリング	レーザーテック	清水建設				
	8	アドバンテスト	三菱重工業	高島屋	三越伊勢丹ホールディングス	フジクラ				
	9	NGK	丸紅	鹿島建設	東京電力ホールディングス	コナミグループ				
	10	SUMCO	大太平洋金属	三井住友フィナンシャルグループ	出光興産	NTT データグループ				
市場感応度	1	イビデン	川崎汽船	川崎汽船	SCREEN ホールディングス	アドバンテスト				
	2	太陽誘電	JFE ホールディングス	JFE ホールディングス	川崎汽船	SCREEN ホールディングス				
	3	アドバンテスト	IHI	アドバンテスト	アドバンテスト	東京エレクトロン				
	4	ソフトバンクグループ	NTN	IHI	IHI	レーザーテック				
	5	村田製作所	日立建機	リクルートホールディングス	フジクラ	ディスコ				
	6	三井金属	東邦亜鉛	SCREEN ホールディングス	レーザーテック	フジクラ				
	7	東京エレクトロン	ユニチカ	ヤマハ発動機	荏原製作所	コニカミノルタ				
	8	ソシオネクスト	シャープ	商船三井	JFE ホールディングス	リクルートホールディングス				
	9	レーザーテック	ヤマハ発動機	神戸製鋼所	ジーエス・ユアサ コーポレーション	荏原製作所				
	10	ルネサスエレクトロニクス	フジクラ	日立建機	東京エレクトロン	川崎重工業				
売買活況度	1	太陽誘電	大太平洋金属	神戸製鋼所	フジクラ	ディー・エヌ・エー				
	2	キオクシアホールディングス	日揮ホールディングス	アドバンテスト	ディスコ	住友ファーマ				
	3	古河電気工業	東京電力ホールディングス	大日本印刷	荏原製作所	川崎重工業				
	4	レゾナック・ホールディングス	三菱重工業	日本製鉄	日本製鋼所	良品計画				
	5	村田製作所	住友大阪セメント	シチズン時計	東京電力ホールディングス	ベイカレント				
	6	三井金属	日野自動車	ルネサスエレクトロニクス	東武鉄道	NTT データグループ				
	7	SUMCO	丸紅	大塚ホールディングス	古河電気工業	フジクラ				
	8	日揮ホールディングス	住友鉱山	オリエンタルランド	大林組	日本製鋼所				
	9	INPEX	INPEX	鹿島建設	ソシオネクスト	任天堂				
	10	イビデン	大阪瓦斯	双日	SCREEN ホールディングス	バンダイナムコホールディングス				

※上記シミュレーションはあくまでも参考のために掲載したものであり、個別企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドに組入れることを示唆・保証するものではありません。