

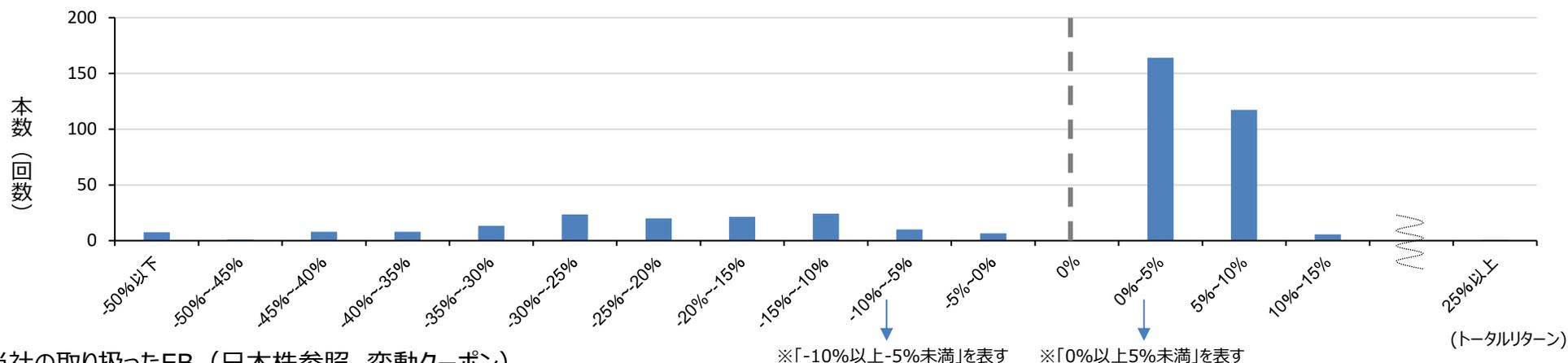
当社で取り扱った複雑な仕組債のリスク・リターン実績

2025年1月

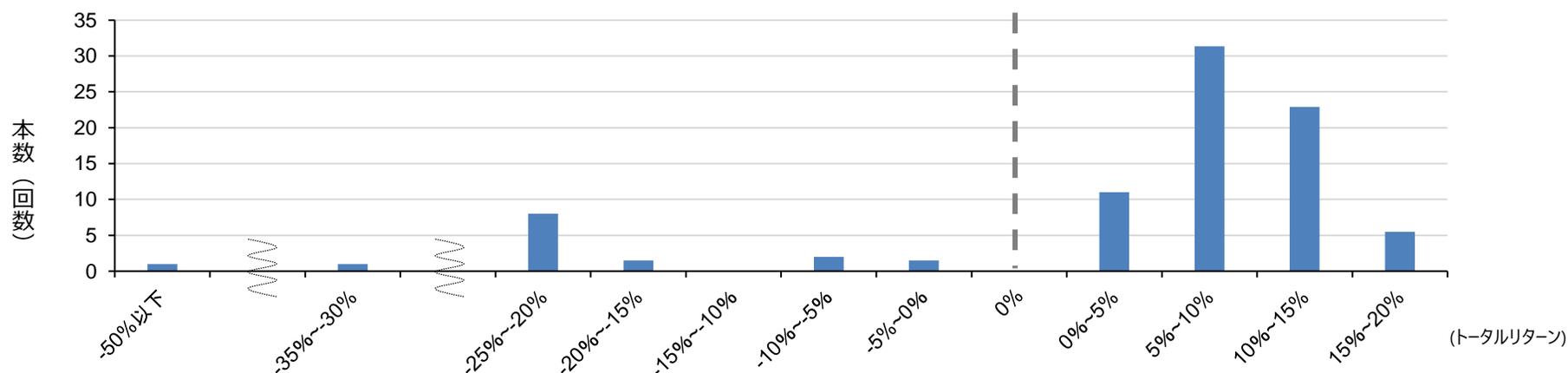
- P2 【償還済】 他社株転換社債(EB) (日本株参照)
- P3 【未償還】 他社株転換社債(EB) (日本株参照)
- P4 【償還済】 他社株転換社債(EB) (外国株参照)
- P5 【未償還】 他社株転換社債(EB) (外国株参照)
- P6 【償還済】 株価・株価指数参照債 (単一指数参照)
- P7 【未償還】 株価・株価指数参照債 (単一指数参照)
- P8 【償還済】 株価・株価指数参照債 (二指数参照)
- P9 【未償還】 株価・株価指数参照債 (二指数参照)
- P10 【償還済】 金利参照債・為替連動債 (先進国通貨)
- P11 【償還済】 為替連動債 (新興国通貨)
- P12 【未償還】 金利参照債
- P13 【未償還】 為替連動債
- P14 (ご参考) 米国債

仕組債のリスク・リターン実績の開示について（償還済）

当社の取り扱ったEB（日本株参照、固定クーポン）

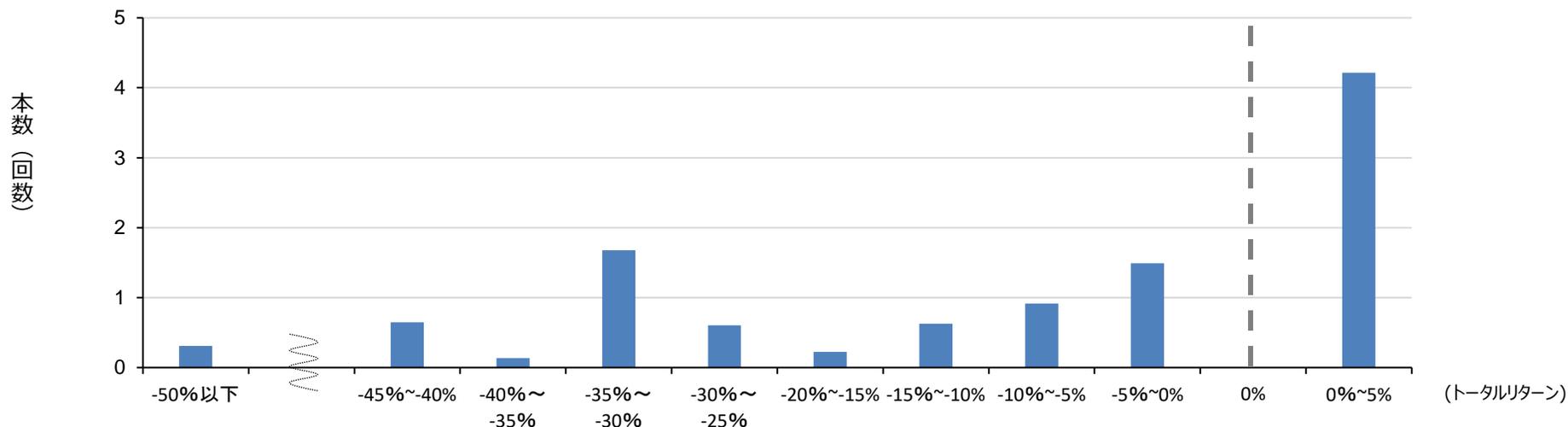


当社の取り扱ったEB（日本株参照、変動クーポン）



- 当社で販売したEB（日本株参照）で、2018年1月～2024年11月の間に償還（早期償還含む）したものが対象（固定クーポン：624銘柄、変動クーポン：111銘柄）。
- 横軸の「トータルリターン」は、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- 縦軸の「本数（回数）」は、年率換算したトータルリターンによる1年間の投資を何回（本）行うことができたかを示しています。（例：3年満期の仕組債の年換算トータルリターンが5%の場合、5%に3本（回）分を計上）
- このグラフには、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- このグラフは当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、このグラフは本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

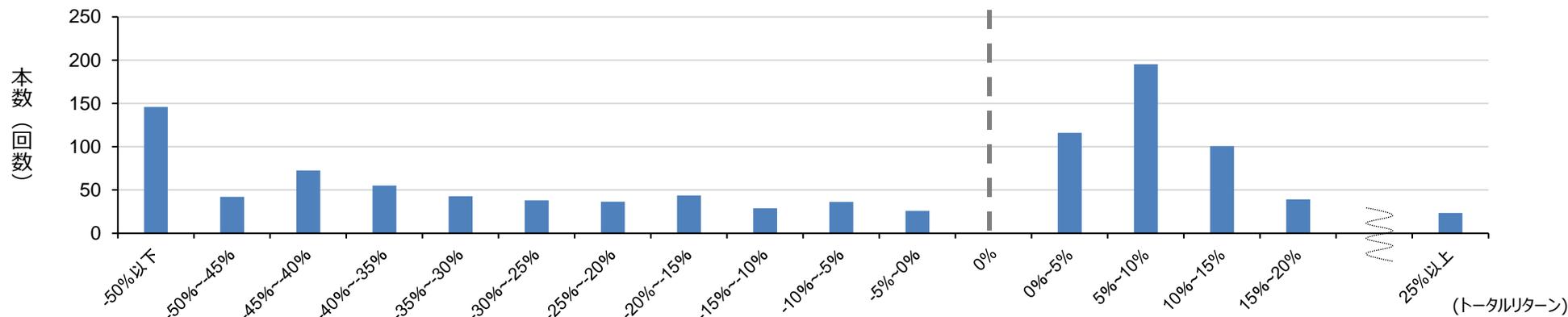
当社の取り扱ったEB（日本株参照、固定クーポン）



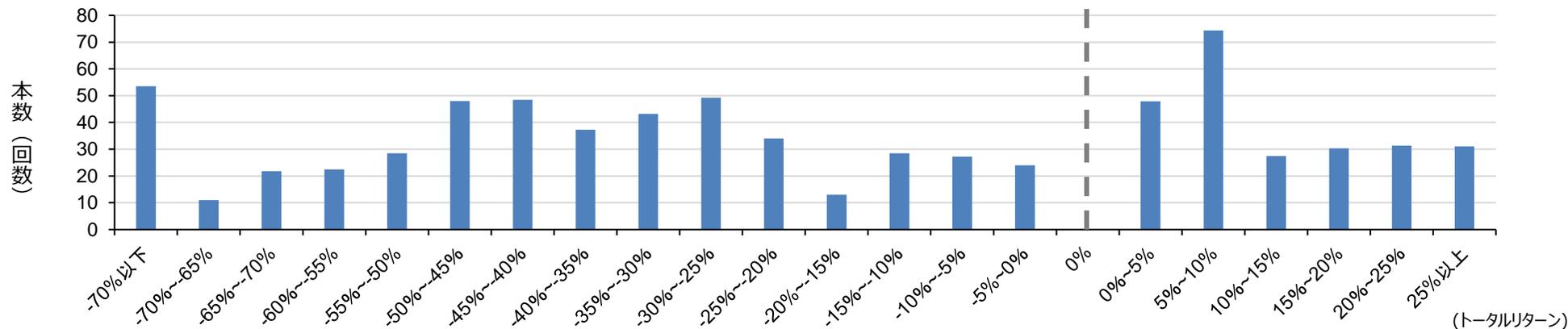
- 当社で販売したEB（日本株参照）で、2024年11月末時点で未償還のものが対象（固定クーポン：21銘柄）。
- 横軸の「トータルリターン」は、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- 縦軸の「本数（回数）」は、年率換算したトータルリターンによる1年間の投資を何回（本）行うことができたかを示しています。（例：3年満期の仕組債の年換算トータルリターンが5%の場合、5%に3本（回）分を計上）
- このグラフには、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- このグラフは当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、このグラフは本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

仕組債のリスク・リターン実績の開示について（償還済）

当社の取り扱ったEB（外国株参照、固定クーポン）



当社の取り扱ったEB（外国株参照、変動クーポン）



- 当社で販売したEB（外国株参照）で、2018年1月～2024年11月の間に償還（早期償還含む）したものが対象（固定クーポン：1,344銘柄、変動クーポン：881銘柄）。
- 横軸の「トータルリターン」は、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- 縦軸の「本数（回数）」は、年率換算したトータルリターンによる1年間の投資を何回（本）行うことができたかを示しています。（例：3年満期の仕組債の年換算トータルリターンが5%の場合、5%に3本（回）分を計上）
- このグラフには、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- このグラフは当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、このグラフは本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

仕組債のリスク・リターン実績の開示について（未償還）

当社の取り扱ったEB（外国株参照、固定クーポン）

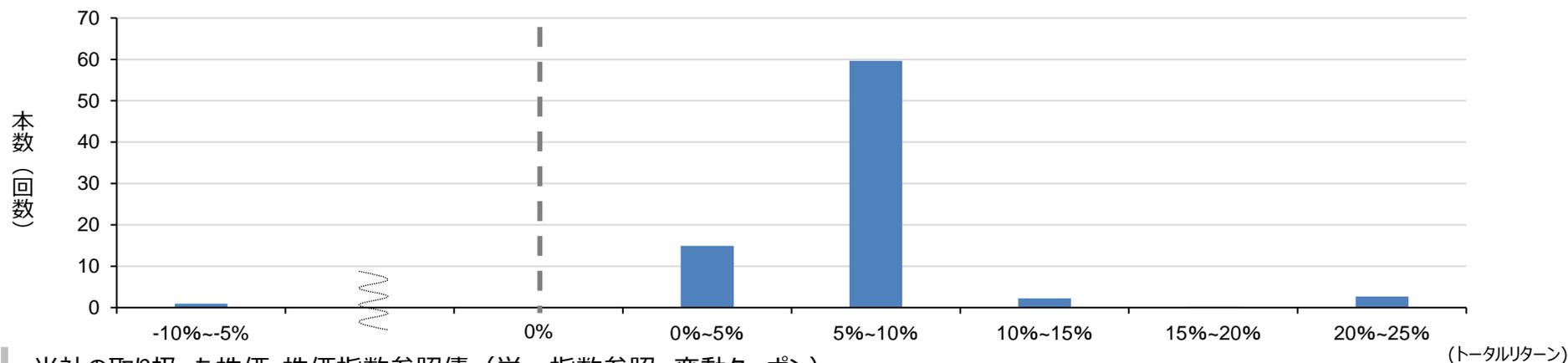
該当なし

当社の取り扱ったEB（外国株参照、変動クーポン）

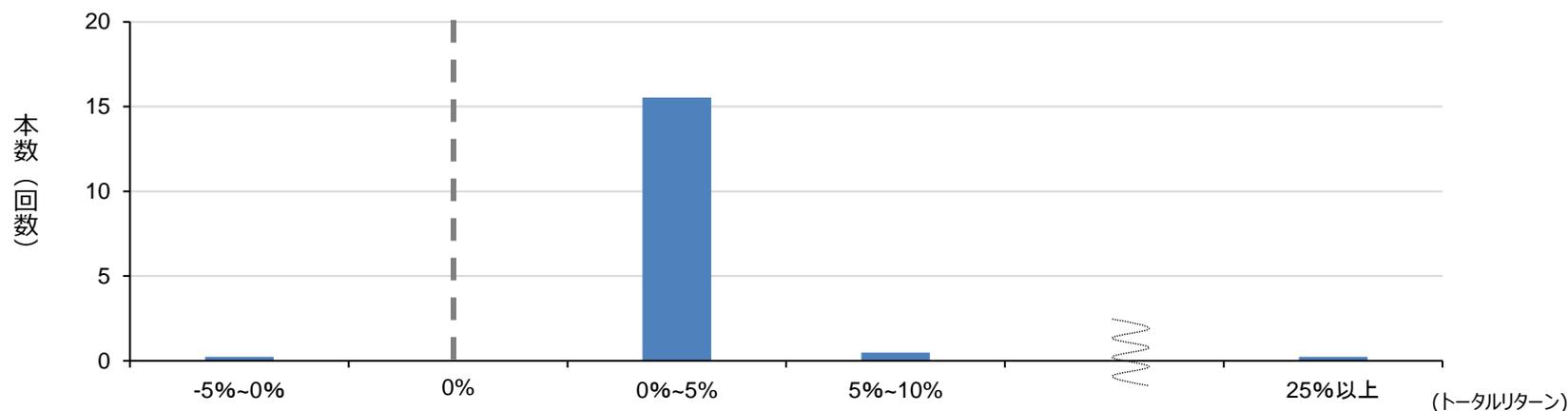
銘柄名	発行時期	リターン	販売額(円)	ハックイン水準	早期償還水準	償還状況	償還期間
クレディ・スイス・インターナショナル2025年1月6日満期期限前償還条項付他社株転換社債	2022年1月	1.21%	10,000,000	55%	110%	未償還	3年
クレディ・スイス・インターナショナル2025年1月28日満期期限前償還条項付他社株転換社債	2022年1月	0.72%	10,000,000	55%	110%	未償還	3年

- ・ 当社で販売したEB（外国株参照）で、2024年11月末時点で未償還のものが対象（固定クーポン：0銘柄、変動クーポン：2銘柄）。
- ・ リターンは、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- ・ この表は当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、このグラフは本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

当社の取り扱った株価・株価指数参照債（単一指数参照、固定クーポン）



当社の取り扱った株価・株価指数参照債（単一指数参照、変動クーポン）



- 当社で販売した株価・株価指数参照債（単一指数参照）で、2018年1月～2024年11月の間に償還（早期償還含む）したものが対象（固定クーポン：72銘柄、変動クーポン：21銘柄）。
- 横軸の「トータルリターン」は、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- 縦軸の「本数（回数）」は、年率換算したトータルリターンによる1年間の投資を何回（本）行うことができたかを示しています。（例：3年満期の仕組債の年換算トータルリターンが5%の場合、5%に3本（回）分を計上）
- このグラフには、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- このグラフは当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、このグラフは本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

仕組債のリスク・リターン実績の開示について（未償還）

当社の取り扱った株価・株価指数参照債（単一指数参照、固定クーポン）

銘柄名	発行時期	リターン	販売額(円)	ハックイン水準	早期償還水準	償還状況	償還期間
ユービーエス・エイ・ジー(UBS銀行) 2027年3月18日満期 期限前償還条項付 日経平均リンク債	2024年3月	-5.74%	30,000,000	50%	105%	未償還	3年

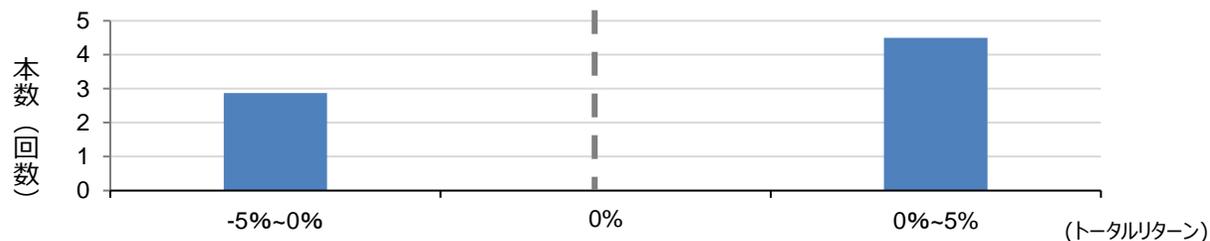
当社の取り扱った株価・株価指数参照債（単一指数参照、変動クーポン）

銘柄名	発行時期	リターン	販売額(円)	ハックイン水準	早期償還水準	償還状況	償還期間
シティグループ・グローバル・マーケット・ホールディングス2030年12月18日満期期限前償還条項付日経平均リンク債	2020年12月	-1.73%	100,000,000	-	100%	未償還	10年

- 当社で販売した株価・株価指数参照債（単一指数参照）で、2024年11月末時点で未償還のものが対象（固定クーポン：1銘柄、変動クーポン：1銘柄）。
- リターンは、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- この表には、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- この表は当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、この表は本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

仕組債のリスク・リターン実績の開示について（償還済）

当社の取り扱った株価・株価指数参照債（2指数参照、固定クーポン）



当社の取り扱った株価・株価指数参照債（2指数参照、変動クーポン）

銘柄名	発行時期	リターン	販売額(円)	ハックイン水準	早期償還水準	償還状況	償還期間
クレディ・スイス・インターナショナル 2024年3月4日満期 期限前償還条項付 指数連動債(複数)(NKY, S&P)	2021年3月	3.49%	10,000,000	60%	105%	早期償還	3年
B N P パリバ 20250826 2指数参照円建債 デジタル型	2020年8月	1.60%	50,000,000	50%	110%	早期償還	5年
香港上海銀行2021年3月26日満期 日米2指数参照円建債券	2019年3月	1.18%	100,000,000	50%	105%	早期償還	2年
国際復興開発銀行 2024年9月27日満期2指数連動円建債券	2019年9月	2.44%	100,000,000	60%	105%	早期償還	5年
ユービーエス・エイ・ジー(UBS銀行)2025年9月25日満期期限前償還条項付指数連動債(複数)(NKY, S&P)	2023年9月	3.31%	100,000,000	50%	105%	早期償還	2年

- 当社の販売した株価・株価指数参照債（2指数参照）で、2018年1月～2024年11月の間に償還（早期償還含む）したものが対象（固定クーポン：11銘柄、変動クーポン：5銘柄）。
- グラフ横軸の「トータルリターン」は、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- グラフ縦軸の「本数（回数）」は、年率換算したトータルリターンによる1年間の投資を何回（本）行うことができたかを示しています。（例：3年満期の仕組債の年換算トータルリターンが5%の場合、5%に3本（回）分を計上）
- 表のリターンは、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- このグラフおよび表には、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- このグラフおよび表は当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、このグラフおよび表は本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

仕組債のリスク・リターン実績の開示について（未償還）

当社の取り扱った株価・株価指数参照債（2指数参照、固定クーポン）

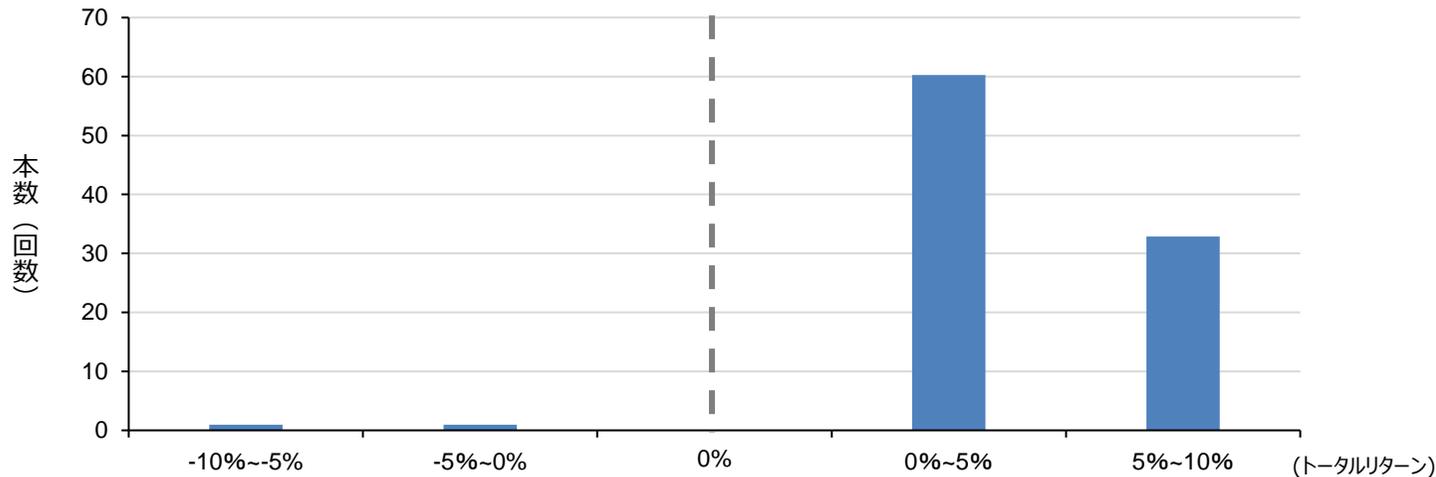
銘柄名	発行時期	リターン	販売額(円)	ロックイン水準	早期償還水準	償還状況	償還期間
ユービーエス・エイ・ジー(UBS銀行) 2026年3月25日満期 期限前償還条項付 指数連動債(複数) (NKY, S&P)	2024年3月	-2.29%	100,000,000	50%	105%	未償還	2年
バークレイズ・バンク PLC 2027年4月12日満期期限前償還条項付指数連動債(複数)(NKY, S & P)	2024年4月	-1.04%	100,000,000	50%	110%	未償還	3年
ユービーエス・エイ・ジー(UBS銀行) 2026年8月5日満期 期限前償還条項付 指数連動債(複数)(NKY,S&P)	2024年8月	-4.30%	100,000,000	50%	105%	未償還	2年

- ・ 当社で販売した株価・株価指数参照債（2指数参照）で、2024年11月末時点で未償還のものが対象（固定クーポン：3銘柄）。
- ・ リターンは、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- ・ この表には、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- ・ この表は当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、この表は本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

当社の取り扱った金利参照債

銘柄名	発行時期	リターン	販売額(円)	償還判定水準	償還状況	償還期間
クレディ・スイス・エイ・ジー2027年12月20日満期円建期限前償還条項付クレジットリンク債	2022年12月	2.45%	100,000,000	-	早期償還	5年

当社の取り扱った為替連動債（先進国通貨）



- 当社で販売した金利参照債及び為替連動債（先進国通貨）で、2018年1月～2024年11月の間に償還（早期償還含む）したものが対象（金利参照債：1銘柄、為替連動債（先進国通貨）：83銘柄）。
- 表のリターンは、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- グラフ横軸の「トータルリターン」は、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- グラフ縦軸の「本数（回数）」は、年率換算したトータルリターンによる1年間の投資を何回（本）行うことができたかを示しています。（例：3年満期の仕組債の年換算トータルリターンが5%の場合、5%に3本（回）分を計上）
- この表およびグラフには、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- この表およびグラフは当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、この表およびグラフは本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

当社の取り扱った為替連動債（新興国通貨）

銘柄名	発行時期	リターン	販売額(円)	償還状況	償還期間
CSAG 20210825 スーパーボール債TRY0.10%	2020年8月	0.10%	52,115,000	満期償還	1年
CSAG 20220825 スーパーボール債TRY0.10%	2020年8月	0.10%	52,115,000	満期償還	2年
CSAG 20230825 スーパーボール債TRY0.10%	2020年8月	0.10%	104,230,000	早期償還	3年
CSAG 20230908 スーパーボール債TRY2.00%	2021年9月	2.00%	54,280,000	満期償還	2年
CSAG 20231110 スーパーボール債TRY2.00%	2021年11月	2.00%	63,500,000	満期償還	2年

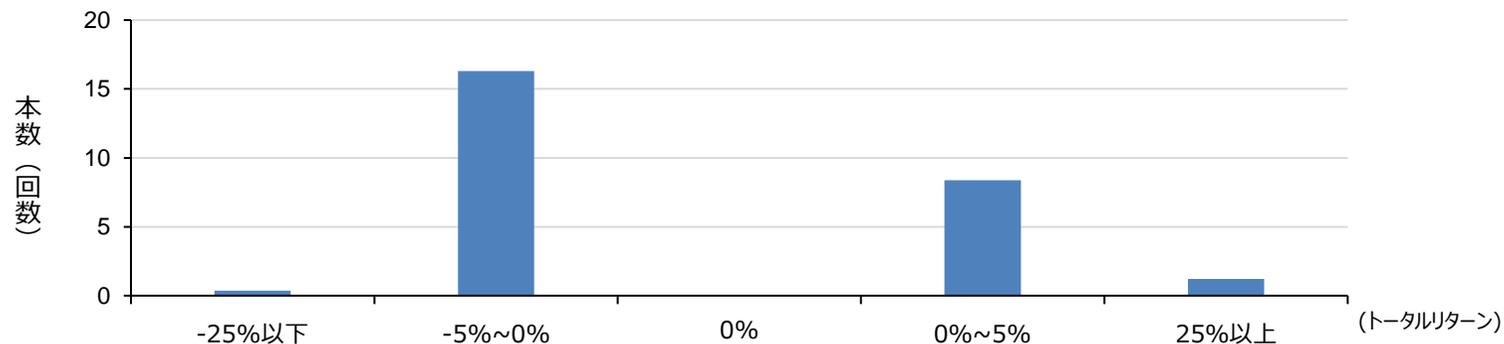
- 当社で販売した為替連動債（新興国通貨）で、2018年1月～2024年11月の間に償還（早期償還含む）したものが対象（5銘柄）。
- リターンは、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- この表には、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- この表は当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、この表は本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

当社の取り扱った金利参照債

銘柄名	発行時期	リターン	販売額(円)	償還判定水準	償還状況	償還期間
クレディ・スイス・エイ・ジー 2027年6月20日満期円建 期限前償還条項付 クレジットリンク債	2022年7月	0.26%	100,000,000	-	未償還	5年
シティグループ・グローバル・マーケット・ホールディングス 2040年10月2日満期期限前償還条項付変動利付 債	2020年10月	-5.93%	200,000,000	-	未償還	20年

- 当社で販売した金利参照債で、2024年11月末時点で未償還のものが対象（2銘柄）。
- リターンは、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- この表には、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- この表は当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、この表は本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

当社の取り扱った為替連動債（先進国通貨）

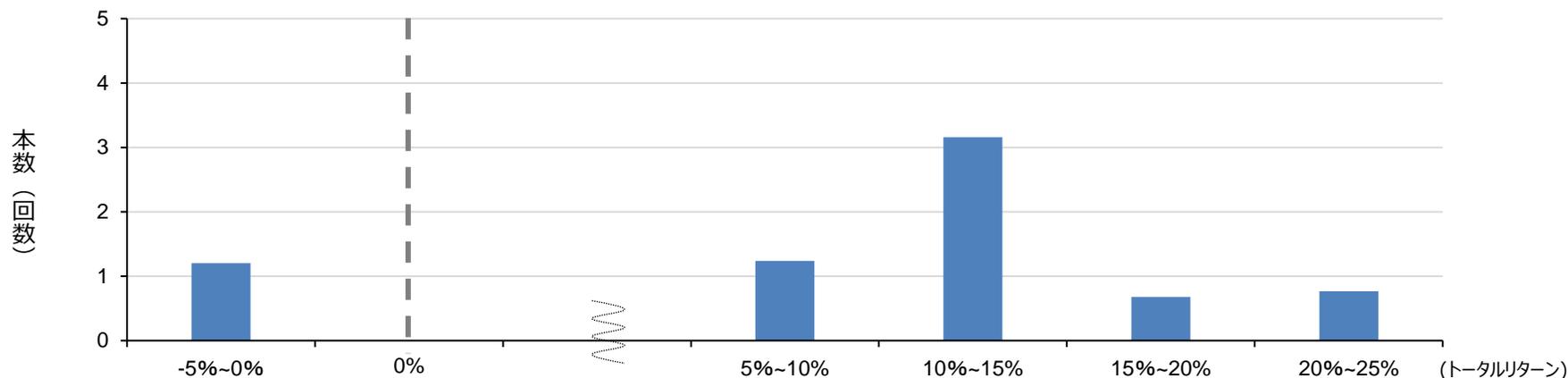


当社の取り扱った為替連動債（新興国通貨）

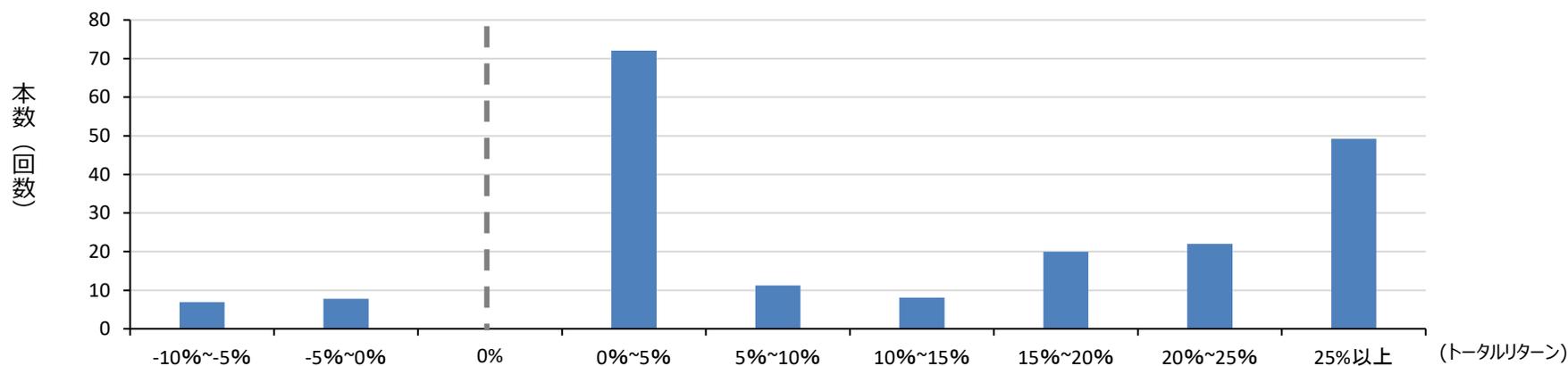
銘柄名	発行時期	リターン	販売額(円)	償還状況	償還期間
BBPLC 20251014 スーパーボール債TRY1%	2023年4月	-17.84%	25,955,000	未償還	2年6カ月

- 当社で販売した為替連動債（先進国通貨及び新興国通貨）で、2024年11月末時点で未償還のものが対象（先進国通貨：12銘柄、新興国通貨：1銘柄）。
- グラフ横軸の「トータルリターン」は、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- グラフ縦軸の「本数（回数）」は、年率換算したトータルリターンによる1年間の投資を何回（本）行うことができたかを示しています。（例：3年満期の仕組債の年換算トータルリターンが5%の場合、5%に3本（回）分を計上）
- 表のリターンは、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- この表およびグラフには、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- この表およびグラフは当社における過去の販売実績に基づくものであり、本仕組債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、この表およびグラフは本仕組債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

当社の取り扱った米国債（償還済）



当社の取り扱った米国債（未償還）



- 当社で販売した米国債で、2018年1月～2024年11月の間に償還したもの（7銘柄）、及び2024年11月末時点で未償還のもの（82銘柄）が対象。
- 横軸の「トータルリターン」は、各銘柄の年率換算したトータルリターン（利息の合計額と元本損益を合算した値により算出）を示しています。
- 縦軸の「本数（回数）」は、年率換算したトータルリターンによる1年間の投資を何回（本）行うことができたかを示しています。（例：3年満期の米国債の年換算トータルリターンが5%の場合、5%に3本（回）分を計上）
- このグラフには、中途売却を行った場合のリターンは含まれていません。
- このグラフは当社における過去の販売実績に基づくものであり、米国債の将来のリスクとリターンについて何らの示唆を与えるものではありません。また、このグラフは米国債への投資を推奨する目的で作成されたものではありません。

【本資料使用上の留意点について】

本資料は、北洋証券株式会社（以下「当社」）が情報提供のみを目的として作成されたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。投資にあたっての意思決定・最終判断は、以下に示す留意事項・各種リスクを把握されたうえ、お客さまご自身の判断でなさるようお願いいたします。本資料に記載されているデータ・意見等は、当社が信頼に足り、かつ正確であると判断した情報に基づき作成されたものではありませんが、当社はその正確性・確実性を保証するものではありません。ここに示したすべての内容は、当社の現時点での判断を示しているに過ぎません。また、ここに記載されている内容は、事前連絡なしに変更されることがあります。本資料中のグラフ・数値等は過去の実績であり、将来の成果を約束するものではありません。また、税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。本資料の利用に際しては、お客さまご自身の判断でご利用くださいますようお願いいたします。

【金融商品取引法第37条（広告等の規制）に関する留意事項】

【手数料等について（本邦における非居住者および金融商品取引法上の特定投資家等一部のお客様においては、手数料が個別に決定されるため、以下の表記通りではありません。）】

本資料の記載の内容に従ってお取引をされる場合、各商品等に所定の手数料等をご負担いただく場合があります。例えば、店舗における日本国内の金融商品取引所に上場する株式等（売買単位未満株式を除く。）の場合は約定代金に対して最大 1.254%（ただし、最低手数料 2,750 円）の委託手数料をお支払いいただけます。投資信託の場合は銘柄ごとに設定された各種手数料等（申込手数料および信託報酬等の諸経費等）をお支払いいただけます。債券、株式等を募集、売出し等又は相対取引により購入する場合は、購入対価のみをお支払いいただけます。ただし、相対取引による売買においても、お客さまとの合意に基づき、別途手数料をいただくことがあります。また、外貨建ての商品の場合、円貨と外貨を交換、又は異なる外貨間での交換をする際には外国為替市場の動向に応じて弊社が決定した為替レートによるものとします。上記手数料等のうち、消費税が課せられるものについては、消費税分を含む料率又は金額を記載しております。

【リスク等について】

各商品等には株式相場、金利水準、為替相場、不動産相場、商品相場等の価格の変動等および有価証券の発行者等の信用状況（財務・経営状況を含む）の悪化等それらに関する外部評価の変化等を直接の原因として損失が生ずるおそれ（元本欠損リスク）、または元本を超過する損失を生ずるおそれ（元本超過損リスク）があります。なお、信用取引またはデリバティブ取引等（以下「デリバティブ取引等」といいます）を行う場合は、デリバティブ取引等の額が当該デリバティブ取引等についてお客様の差入れた委託保証金または証拠金の額（以下「委託保証金等の額」といいます）を上回る場合があるとともに、対象となる有価証券の価格または指標等の変動により損失の額がお客様の差入れた委託保証金等を上回るおそれ（元本超過損リスク）があります。また、店頭デリバティブ取引については、弊社が表示する金融商品の売付けの価格と買付けの価格に差がある場合があります。資産担保証券については、利金、配当または償還金等の額が、一定の資産の状況の変化によって影響を受ける場合があります。これによって、中途売却、償還時点において、損失を被ることがあります。上記の手数料等およびリスク等は商品毎に異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面や目論見書又はお客さま向け資料等をよくお読みください。なお、目論見書等のお問い合わせは弊社各店舗までお願いいたします。



商号等 北洋証券株式会社

金融商品取引業者 北海道財務局長（金商）第1号

加入協会 日本証券業協会

本資料は投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的として作成したものではありません。銘柄の選択、投資の最終決定は、ご自身の判断で行ってください。なお、使用するデータ及び表現等の欠落・誤謬等につきましては当社はその責を負いかねますのでご了承ください。

また、本資料はご提供させていただいたお客さま限りでご使用いただけますようお願い申し上げます。

MEMO

MEMO

MEMO

