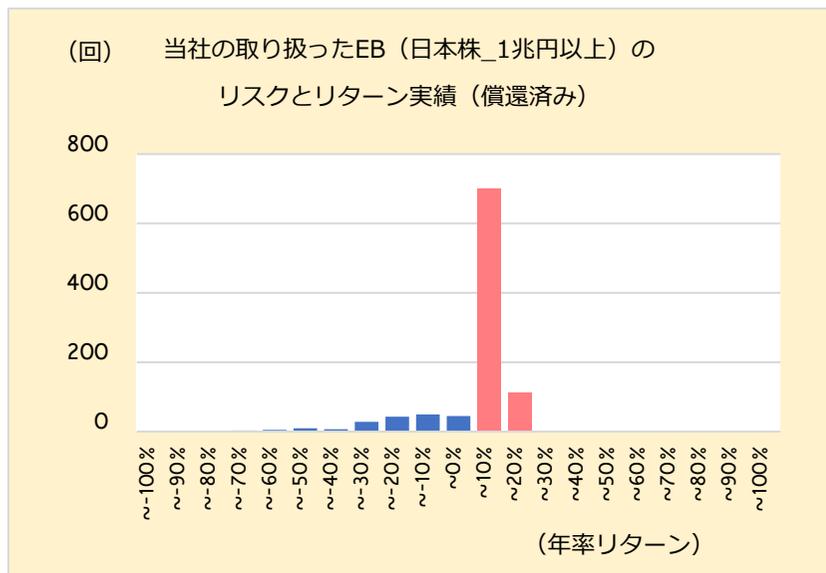


当社の取扱った仕組債（個人向け）のリスクとリターン実績



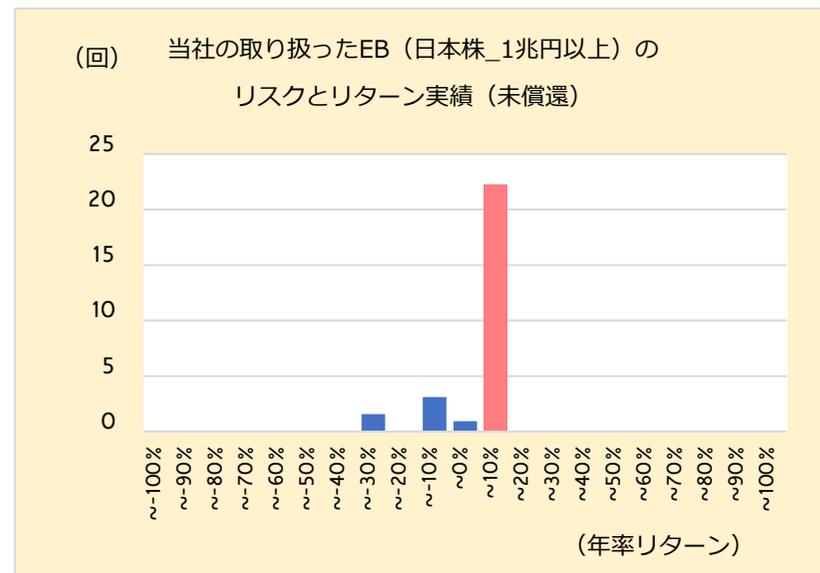
| | 仕組債 | 株式 |
|------|-------|-------|
| 平均収益 | 1.5% | 14.9% |
| 標準偏差 | 13.9% | 45.5% |
| シャープ | 0.11 | 0.33 |
| 本数 | 755 | 755 |

リターン：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の合計値より算出)

回数：投資期間1年相当を1回分として計上

※時価総額1兆円以上の日本株銘柄を参照し、かつ固定クーポン型であり、2018年6月～2024年3月の期間で償還済みのEB債の実績データから算出しております。

なお、時価総額1兆円未満の日本株銘柄を参照するEB債は、今後取り扱いがないため、実績データから削除しております。



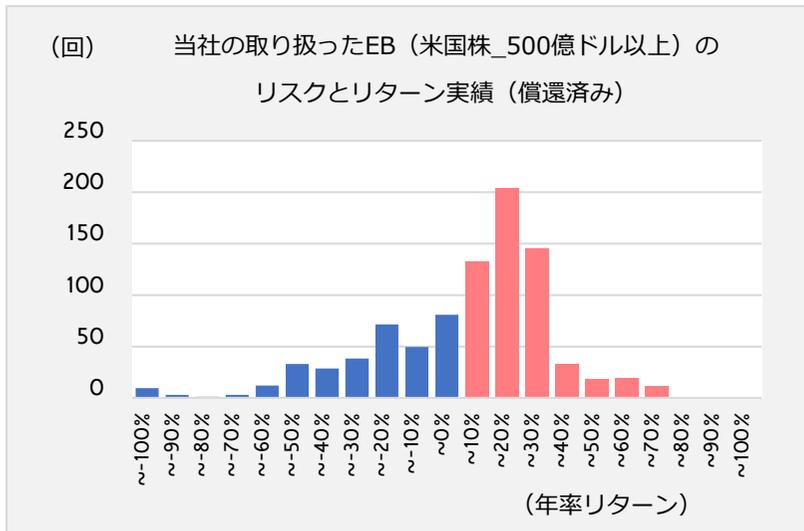
| | 仕組債 | 株式 |
|------|------|-------|
| 平均収益 | 2.6% | -2.4% |
| 標準偏差 | 8.9% | 29.3% |
| シャープ | 0.29 | -0.08 |
| 本数 | 164 | 164 |

リターン：各銘柄の年率換算したトータルリターン(支払い済みの利息の合計額と分析時点の時価を合算した値により算出)

回数：投資期間1年相当を1回分として計上

※時価総額1兆円以上の日本株銘柄を参照し、かつ固定クーポン型であり、2024年3月末時点で未償還のEB債の実績データから算出しております。

なお、時価総額1兆円未満の日本株銘柄を参照するEB債は、今後取り扱いがないため、実績データから削除しております。



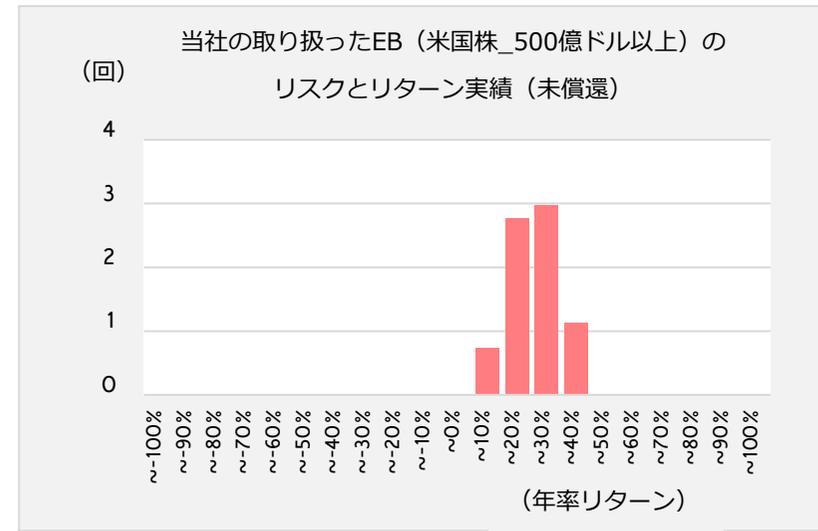
| | 仕組債 | 株式 |
|------|-------|-------|
| 平均収益 | 3.7% | 16.3% |
| 標準偏差 | 27.0% | 67.2% |
| シャープ | 0.14 | 0.24 |
| 本数 | 678 | 678 |

リターン：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の合計値より算出)

回数：投資期間 1 年相当を 1 回分として計上

※時価総額 500 億ドル以上の米国株銘柄を参照し、かつ固定クーポン型であり、2018 年 6 月～2024 年 3 月の期間で償還済みの EB 債の実績データから算出しております。

なお、時価総額 500 億ドル未満の米国株銘柄を参照する EB 債は今後取り扱わないため、実績データから削除しております。



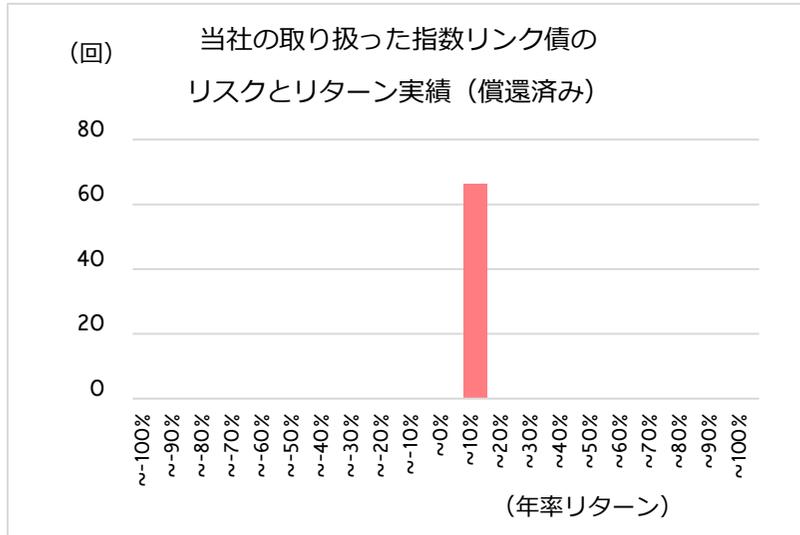
| | 仕組債 | 株式 |
|------|-------|--------|
| 平均収益 | -1.4% | -12.3% |
| 標準偏差 | 12.4% | 30.6% |
| シャープ | -0.11 | -0.40 |
| 本数 | 77 | 77 |

リターン：各銘柄の年率換算したトータルリターン(支払い済みの利息の合計額と分析時点の時価を合算した値により算出)

回数：投資期間 1 年相当を 1 回分として計上

※時価総額 500 億ドル以上の米国株銘柄を参照し、かつ固定クーポン型であり、2024 年 3 月末時点で未償還の EB 債の実績データから算出しております。

なお、時価総額 500 億ドル未満の米国株銘柄を参照する EB 債は今後取り扱わないため、実績データから削除しております。

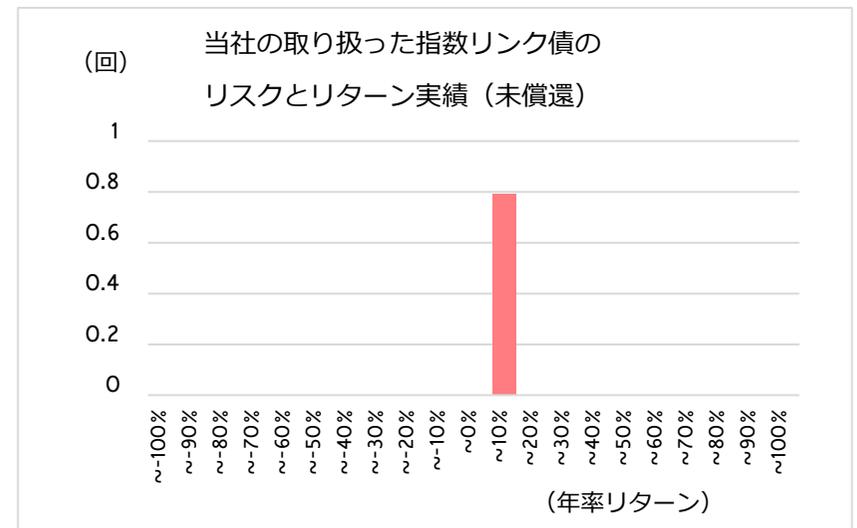


| | 仕組債 | 株式 |
|------|------|-------|
| 平均収益 | 2.7% | 10.0% |
| 標準偏差 | 1.1% | 17.7% |
| シャープ | 2.44 | 0.57 |
| 本数 | 56 | 56 |

リターン：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の合計値より算出)

回数：投資期間 1 年相当を 1 回分として計上

※2018 年 6 月～2024 年 3 月の期間に当社で取り扱った償還済みの指数リンク債 56 銘柄を対象としております。



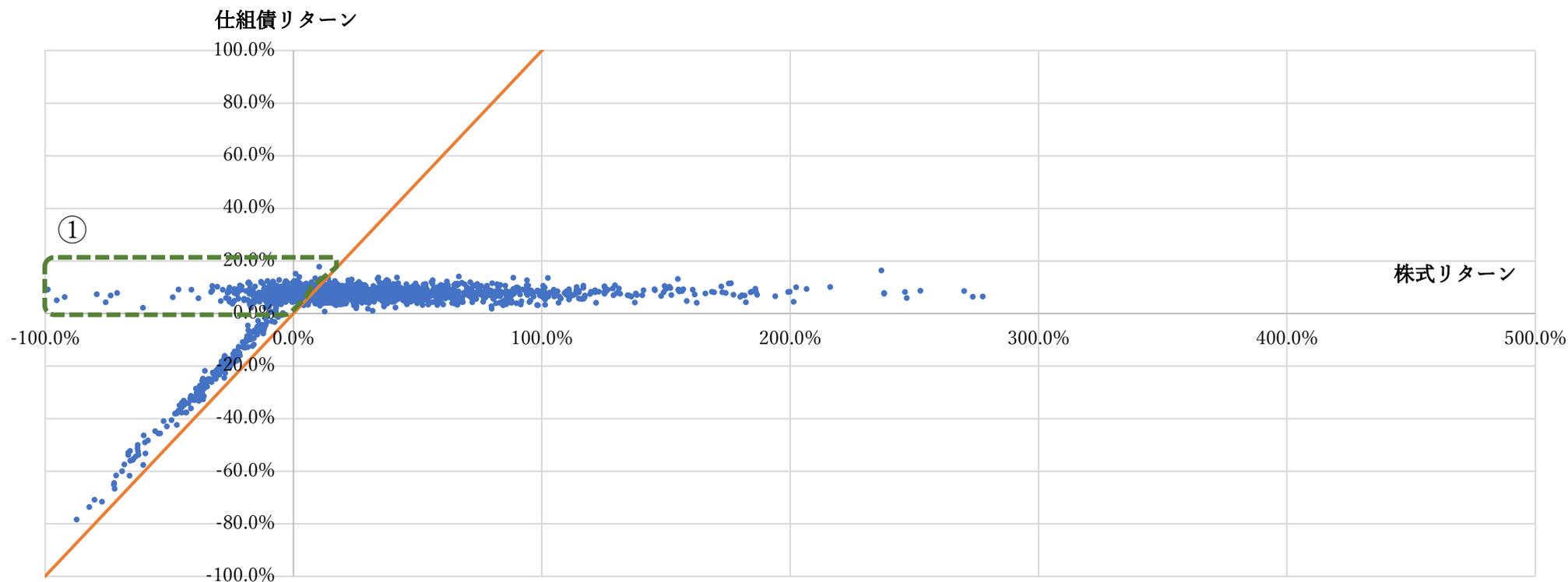
| | 仕組債 | 株式 |
|------|------|------|
| 平均収益 | 3.2% | 8.5% |
| 標準偏差 | 1.9% | 8.6% |
| シャープ | 1.69 | 0.99 |
| 本数 | 28 | 28 |

リターン：各銘柄の年率換算したトータルリターン(支払い済みの利息の合計額と分析時点の時価を合算した値により算出)

回数：投資期間 1 年相当を 1 回分として計上

※2024 年 3 月末時点で未償還の指数リンク債 28 銘柄を対象としております。

仕組債と原資産株式の年率換算リターン比較

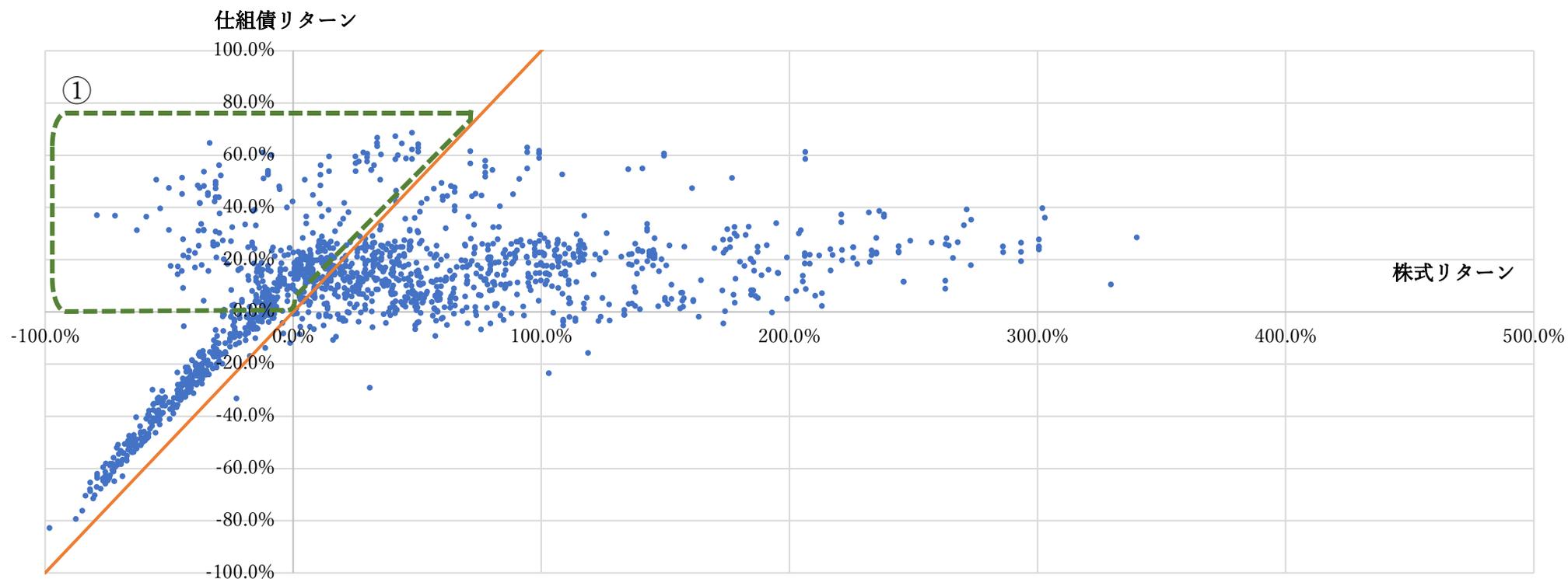


| | 仕組債 | 株式 |
|------|-------|-------|
| 収益平均 | 3.7% | 28.2% |
| 標準偏差 | 13.4% | 49.5% |

日本株銘柄を参照する EB 債を償還（コールの場合は早期償還）まで保有した場合の年率リターンと、当該参照銘柄株式を EB 債の発行日から同期間保有した場合の年率リターンの組み合わせをプロット。

①は EB 債のリターンがプラスで参照銘柄株式よりもリターンが上回ったケース。（全体の約 24.5%）

仕組債と原資産株式の年率換算リターン比較



| | 仕組債 | 株式 |
|------|-------|-------|
| 収益平均 | 5.5% | 31.9% |
| 標準偏差 | 28.8% | 77.3% |

米国株銘柄を参照する EB 債を償還（コールの場合は早期償還）まで保有した場合の年率リターンと、当該参照銘柄株式を EB 債の発行日から同期間保有した場合の年率リターンの組み合わせをプロット。

①は EB 債のリターンがプラスで参照銘柄株式よりもリターンが上回ったケース。（全体の約 25.2%）