

〈〈 既発外国債券のお知らせ 〉〉

通貨	格付 S&P/Moody's	銘柄	利率	償還日	利回り (税引前・外貨ベース)	単価	約定金額	経過利子	外貨 払込金額	利払日	残存期間	受渡日	申込額面	備考
豪ドル建	AAA/Aaa	欧州復興開発銀行	0.500%	2020/04/28	2.195%	94.630	AUD 9,463.00	AUD 10.00	AUD 9,473.00	4/28・10/28	約 3年 4ヵ月	2017/1/10	AUD 10,000	
トルコリラ建	AAA/Aaa	欧州復興開発銀行	10.110%	2018/04/26	9.253%	101.040	TRY 10,104.00	TRY 39.32	TRY 10,143.32	毎月26日	約 1年 4ヵ月	2017/1/10	TRY 10,000	
インド ルピー建	AAA/Aaa	世界銀行	5.760%	2018/02/15	3.784%	102.120	INR 102,120.00	INR 400.00	INR 102,520.00	毎月15日	約 1年 2ヵ月	2017/1/10	INR 100,000	円貨決済型 逆鞘
		世界銀行	5.580%	2018/07/17	4.333%	101.830	INR 101,830.00	INR 387.50	INR 102,217.50	毎月15日 (最終利払日17日)	約 1年 7ヵ月	2017/1/10	INR 100,000	円貨決済型 逆鞘
		欧州復興開発銀行	5.400%	2018/09/18	4.555%	101.370	INR 101,370.00	INR 375.00	INR 101,745.00	毎月15日 (最終利払日18日)	約 1年 9ヵ月	2017/1/10	INR 100,000	円貨決済型 逆鞘
		世界銀行	5.350%	2018/10/29	4.649%	101.190	INR 101,190.00	INR 1,055.14	INR 102,245.14	4/29・10/29	約 1年 10ヵ月	2017/1/10	INR 100,000	円貨決済型
ブラジル レアル建	AAA/Aaa	世界銀行	9.570%	2018/03/28	7.230%	102.710	BRL 20,542.00	BRL 69.12	BRL 20,611.12	毎月28日	約 1年 3ヵ月	2017/1/11	BRL 20,000	円貨決済型 翌営業日約定

○当資料に記載の格付けを付与している格付会社グループ、S&P「スタンダード&プアーズ・レーティングス・サービシズ」、Moody's「ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク」は、金融商品取引法第66条の27に基づいた格付業者の登録を受けておりません。

○ただし、「※」のついている銘柄に格付けを付与しているS&P「スタンダード&プアーズ・レーティング・ジャパン株式会社」、Moody's「ムーディーズ・ジャパン株式会社」は、金融商品取引法に基づく登録を行った信用格付業者です。

○利率・利回りは、税引前、外貨ベースで表示しています。

○利回り・単価などの条件(円貨決済時は適用為替レートを含める)は、作成時点のものであり日中も変動する場合があります。

○利回り・単価などの条件(円貨決済時は適用為替レートを含める)は、当資料に記載した申込額面をお買付けいただく場合のものであり、申込額面が変われば、異なる場合もあります。

○外貨払込金額は、申込額面をお買付けの場合の金額を表示しています。(申込額面が変わる場合は、当社担当者にお問い合わせください。)

○外貨払込金額(ストリップス債を除く)は、経過利子を含む金額です。

○備考の欄に「逆鞘(ぎゃくざや)」の記載がある銘柄は、お買付け時に支払う経過利子(外貨ベース)が、次回受取利子(税引後・外貨ベース)を上回るようになります。

○利金、償還金のお支払いは原則翌営業日以降となります。

○販売額に限度がございますので、当社担当者までご確認の上、お申込みください。

2ページ目にリスクの記載等がございますので、必ずお読みください。

【外貨建て債券にかかる手数料等について】

○外貨建て債券を募集・売出し等により、または当社との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きます。別途、手数料をお支払いいただく必要はありません。

○外貨建て債券の売買・利払い・償還にあたり外貨を円貨に交換する際には、外国為替市場の動向をふまえて当社が決定した為替レートによるものとします。

ただし、ブラジルレアル建て、インドネシアルピア建ておよびインドルピー建て債券の売買にあたり外貨を円貨に換算する際には、外国為替市場の動向をふまえて当社が決定した為替レートによるものとし、利払い・償還にあたり外貨を円貨に換算する際には、支払い時の為替相場に基づき、一定の算式により算出された為替レートによるものとします。

【外貨建て債券の投資に際してのリスクについて】

○価格変動リスク：金利水準や債券市況により債券価格は変動するため、償還前に売却する場合には、投資元本を割り込む可能性があります。

○信用リスク：発行体の財務状況の変化等により、利金、投資元本支払いの遅延、不履行が発生し、投資元本を割り込む可能性があります。

なお、金融機関が発行する債券は、信用状況が悪化して破綻のおそれがある場合などには、発行体の本拠所在地国の破綻処理制度が適用される場合があります。

○為替リスク：為替相場の変動により、利金、償還時および中途売却時の円貨での受取金額は変動し、投資元本を割り込む可能性があります。

○流動性リスク：債券市場での売買額が少額であることなどのため、売却希望時に債券を売却できない場合があります。

○カントリーリスク：発行体が所在する国等の政治・経済・社会情勢の混乱等により債券の売買が制限されることなどから、損失を被ることがあります。

○ただし、ユーロ円債には為替リスクはありません。

【債券の投資に際しての留意事項】

○ブラジルレアル建て、インドネシアルピア建ておよびインドルピー建て債券の買付代金の払込み、利金・償還金・売却代金のお受取りは、支払い時の為替相場に基づき、一定の算式により換算された円貨で支払われます。

○「外国証券取引口座」の開設が必要となります。

○利金に対して20.315%（国税15.315%、地方税5%）の源泉分離課税となります。

利付債の売却益は非課税、償還差益は雑所得として総合課税の対象となります。（ストリップス債を途中売却した場合は譲渡所得として総合課税の対象となります。）

ただし、2016年1月1日以降は利金、売却益および償還差益はすべて20.315%（国税15.315%、地方税5%）の申告分離課税となります。

○外貨建て債券の売買の際、経過利子は源泉税相当額を控除しない額で受渡しをします。

○上記税金についての記載は、当資料作成時点のものです。

○将来において税制が変更される可能性があります。詳細は専門の税理士等にご確認ください。

○当社においてご購入いただきました外貨建て債券の価格情報および格付けの状況等につきましては、当社担当者にお問い合わせください。

○当資料に記載の商品は、現在のお客さまの投資方針に必ずしも適さない場合があります。お客さまのご経験等、諸般の事情によりお取引をお受けできない場合がございますことをあらかじめご了承ください。

○お申込みの際は、「外貨建て債券の契約締結前交付書面」等をよくお読みください。

商号等：飯塚中川証券株式会社 金融商品取引業者 福岡財務支局長（金商）第1号

加入協会：日本証券業協会

無登録格付に関する説明書

格付会社に対しては、市場の公正性・透明性の確保の観点から、金融商品取引法に基づく信用格付業者の登録制が導入されております。これに伴い、金融商品取引業者等は、無登録格付業者が付与した格付を利用して勧誘を行う場合には、金融商品取引法により、無登録格付である旨及び登録の意義等をお客様に告げなければならないこととされております。

～登録の意義について～

登録を受けた信用格付業者は、誠実義務、利益相反防止・格付プロセスの公正性確保等の業務管理体制の整備義務、格付対象の証券を保有している場合の格付付与の禁止、格付方針等の作成及び公表・説明書類の公衆縦覧等の情報開示義務等の規制を受けるとともに、報告徴求・立入検査、業務改善命令等の金融庁の監督を受けることとなりますが、無登録格付業者は、これらの規制・監督を受けておりません。

以下、主な無登録信用格付業者についての内容をご説明いたします。

○スタンダード&プアーズ・レーティングス・サービス (S&P)

<格付会社グループの呼称等について>

- 格付会社グループの呼称：スタンダード&プアーズ・レーティングス・サービス（以下「S&P」と称します。）
- グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号：スタンダード&プアーズ・レーティング・ジャパン株式会社（金融庁長官（格付）第5号）

<信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について>

- スタンダード&プアーズ・レーティング・ジャパン株式会社のホームページ（<http://www.standardandpoors.co.jp>）の「ライブラリ・規制関連」の「無登録格付け情報」（<http://www.standardandpoors.co.jp/unregistered>）に掲載。

<信用格付の前提、意義及び限界について>

- S&Pの信用格付は、発行体または特定の債務の将来の信用力に関する現時点における意見であり、利息や元本が予定通り支払われることを保証するものではありません。また、信用格付は、証券の購入、売却または保有を推奨するものでなく、債務の市場流動性や流通市場での価格を示すものでもありません。
- 信用格付は、業績や外部環境の変化、裏付け資産のパフォーマンスやカウンターパーティの信用力変化など、さまざまな要因により変動する可能性があります。
- S&Pは、品質および量により信頼しうると判断した情報を利用して格付分析を行っております。しかしながら、S&Pは、提供された情報について、監査・チュー・デリジュエンスまたは独自の検証を行っておらず、また、格付および格付付与に利用した情報の正確性、完全性、適時性を保証するものではありません。

○ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク (Moody's)

<格付会社グループの呼称等について>

- 格付会社グループの呼称：ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク（以下「ムーディーズ」と称します。）
- グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号：ムーディーズ・ジャパン株式会社（金融庁長官（格付）第2号）

<信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について>

- ムーディーズ・ジャパン株式会社のホームページ（ムーディーズ日本語ホームページ（https://www.moodys.com/pages/default_ja.aspx）の「信用格付事業」をクリックした後に表示されるページ）にある「無登録業者の格付の利用」欄の「無登録格付説明関連」に掲載。

<信用格付の前提、意義及び限界について>

- ムーディーズの信用格付けは、事業体、与信契約、債務又は債務類似証券の将来の相対的信用リスクについての、現時点の意見です。
- ムーディーズは、信用リスクを、事業体が契約上・財務上の義務を期日に履行できないリスク及びデフォルト事由が発生した場合に見込まれるあらゆる種類の財産的損失と定義しています。
- 信用格付は、流動性リスク、市場リスク、価格変動性及びその他のリスクについて言及するものではありません。また、信用格付は、投資又は財務に関する助言を構成するものではなく、特定の証券の購入、売却、又は保有を推奨するものではありません。ムーディーズは、いかなる形式又は方法によっても、これらの格付若しくはその他の意見又は情報の正確性、適時性、完全性、商品性及び特定の目的への適合性について、明示的、黙示的を問わず、いかなる保証も行っておりません。
- ムーディーズは、信用格付に関する信用評価を、発行体から取得した情報、公表情報を基礎として行っております。ムーディーズは、これらの情報が十分な品質を有し、またその情報源がムーディーズにとって信頼できると考えられるものであることを確保するため、全ての必要な措置を講じています。しかし、ムーディーズは監査を行う者ではなく、格付の過程で受領した情報の正確性及び有効性について常に独自の検証を行うことはできません。

○フィッチ・レーティングス (Fitch)

<格付会社グループの呼称等について>

- 格付会社グループの呼称：フィッチ・レーティングス（以下、「フィッチ」と称します。）
- グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号：フィッチ・レーティングス・ジャパン株式会社（金融庁長官（格付）第7号）

<信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について>

- フィッチ・レーティングス・ジャパン株式会社のホームページ（<http://www.fitchratings.co.jp>）の「規制関連」セクションにある「格付方針等の概要」に掲載。

<信用格付の前提、意義及び限界について>

- フィッチの格付は、所定の格付基準・手法に基づく意見です。格付はそれ自体が事実を表すものではなく、性格又は不正確であると表現し得ません。信用格付は、信用リスク以外のリスクを直接の対象とはせず、格付対象証券の市場価格の妥当性又は市場流動性について意見を述べるものではありません。格付はリスクの相対的評価であるため、同一カテゴリーの格付が付与されたとしても、リスクの微妙な差異は必ずしも十分に反映されない場合もあります。信用格付はデフォルトする蓋然性の相対的序列に関する意見であり、特定のデフォルト確率を予測する指標ではありません。
- フィッチは、格付の付与・維持において、発行体等信頼に足ると判断する情報源から入手する事実情報に依拠しており、所定の格付方法に則り、かかる情報に関する調査及び当該証券について又は当該法域において利用できる場合は独立した情報源による検証を、合理的な範囲で行いますが、格付に関して依拠する全情報又はその使用結果に対する正確性、完全性、適時性が保証されるものではありません。ある情報が虚偽又は不当表示を含むことが判明した場合、当該情報に関連した格付は適切でない場合があります。また、格付は、現時点の事実の検証にもかかわらず、格付付与又は据置時に予想されない将来の事象や状況に影響されることがあります。

この情報は、平成26年6月27日に信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記各会社のホームページをご覧ください。

外国債券・外国株式の為替スプレッド

外国債券・外国株式のお取引には、通貨ごとに設定した為替スプレッドを反映した為替レートが適用されます。為替スプレッドとは、円貨から外貨に、または外貨から円貨に交換（換算）する際、当社の基準為替レートと適用為替レート（当社が決定した実際にお取引等いただく為替レート）の差分に相当します。

外国債券・外国株式を円貨でお取引する際、購入時には当社の基準為替レートに為替スプレッドを加算し、また、売却時には当社の基準為替レートから為替スプレッドを減算いたします。

(2015年6月現在)

	米ドル	ユーロ	豪ドル	ブラジル レアル	トルコ リラ	インド ルピー
スプレッド	50 銭	75 銭	1 円 00 銭	2 円 00 銭	2 円 00 銭	10 銭

	メキシコ ペソ	南アフリカ ランド	香港ドル	シンガポール ドル	タイバーツ	ニュージーランド ドル
スプレッド	30 銭	50 銭	15 銭	83 銭	12 銭	1 円 00 銭

	マレーシア リングgit	100インドネシ アルピア	カナダ ドル	英 ポンド	スイス フラン	スウェーデン クローネ
スプレッド	1 円 20 銭	4 銭	1 円 00 銭	1 円 50 銭	90 銭	40 銭

- ・為替スプレッドは為替相場の状況等により、変更される可能性があります。
- ・各通貨のスプレッドは、各通貨の1通貨当たりのスプレッドを記載しております。
ただし、インドネシアルピアは100インドネシアルピア当たりのスプレッドです。

※大口取引のスプレッドは、諸事情を勘案して個別に提示させていただきます。

なお、インドネシアルピア、スイスフラン、スウェーデンクローネについては、大口取引のスプレッド設定はございません。

詳しくは、お問い合わせください。

飯塚中川証券株式会社

飯塚中川証券株式会社

金融商品取引業者 福岡財務支局長（金商）第1号
加入協会／日本証券業協会