

三菱UFJ証券ホールディングス株式会社

2020年9月10日満期

期限前償還条項・円償還条項付 円／米ドル デュアル・カレンシー社債

年利率 **1.50%** (税引後 1.195%*)

期間 **約1年11ヵ月**

発行者の選択により、最短の場合約2ヵ月で
期限前償還される場合があります

*税引後の利率は、20.315%の税金が差し引かれた利率であり、小数点以下第3位未満を切り捨てて表示しています。

お申込期間:2018年9月20日(木)～2018年9月27日(木)
ご購入希望等は、2018年9月13日(木)までに窓口までお知らせください。

<本債券の特徴>

- お申込代金・利息は円ですが、満期償還の場合、円または米ドルで償還されます。
- 為替レートの変動リスクをとることにより、一般的な同期間の円建固定利付債と比較して、相対的に高い金利を享受できる可能性があります。ただし、為替変動の影響を受け損失が生じる場合があります。
- 発行者の選択により、満期償還日より前に額面金額の100%の円で期限前償還される場合があります。

<売出要項> ※償還については、中面をご参照ください。

- | | | | |
|----------|--|-----------|--|
| ■発行 者 | 三菱UFJ証券ホールディングス株式会社 | ■期限前償還日*1 | 2018年12月10日(月)から
2020年6月10日(水)までの各利払日 |
| ■発行 日 | 2018年9月27日(木)
※利息起算日:2018年9月28日(金) | ■売 出 価 格 | 額面金額の100% |
| ■受 渡 期 日 | 2018年9月28日(金) | ■申 込 単 位 | 100万円以上、100万円単位 |
| ■利 払 日*1 | 初回:2018年12月10日(月)
2回目以降:毎年3月・6月・9月・12月の各10日 | ■格 付*2 | A-(S&P) A1 (Moody's) AA-(R&I) AA(JCR)
長期発行者格付
(2018年8月28日現在) |
| ■満期償還日 | 2020年9月10日(木) | | |

*1 利払日、期限前償還日が営業日でない場合、支払日は原則、翌営業日となります。営業日については目論見書をご参照ください。

*2 格付について

- ・本格付は、今後見直しが行われる可能性があります。

本債券は市場の金利水準等の変化による価格変動、為替相場の変動、本債券の発行者の経営・財務状況等の変化等により、投資元本を割り込み、損失が生じるおそれがあります。

中面の「主なリスクと留意点」、「ご投資にあたってのご留意事項」および「三菱UFJ銀行からのご留意事項」を必ずご覧ください。

お申し込みにあたっては、必ず目論見書および補足説明書をご覧ください。

お問い合わせ・目論見書のご請求は、三菱UFJ銀行の金融商品仲介取扱窓口まで

委託金融商品取引業者

三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社

金融商品取引業者

加入協会

関東財務局長(金商)第2336号

日本証券業協会、一般社団法人 日本投資顧問業協会、
一般社団法人 金融先物取引業協会、
一般社団法人 第二種金融商品取引業協会

三菱UFJ銀行

Quality for You
確かなクオリティを、明日へ。世界へ。



償還について

期限前償還

本債券は、発行者の選択により、期限前償還日(2018年12月10日(月)から2020年6月10日(水)までの各利払日)に額面金額の100%の円で期限前償還される場合があります(最短の場合、約2ヵ月で期限前償還される場合があります)。

※一般的に、円高・米ドル安になるほど期限前償還される可能性は低くなり、逆に円安・米ドル高になるほど期限前償還される可能性は高くなると考えられます。ただし、期限前償還されるか否かは、あくまで発行者の選択によります。

⚠ 期限前償還された場合、当該償還日以降の利息は受け取れなくなります。また、償還額をその時点で再投資した場合、期限前償還されなければ得られたであろう本債券の利回りと同等の利回りを得られない可能性があります。

満期償還

期限前償還されなかった場合、下記の方法に従い、円または米ドルで満期償還日に償還されます。

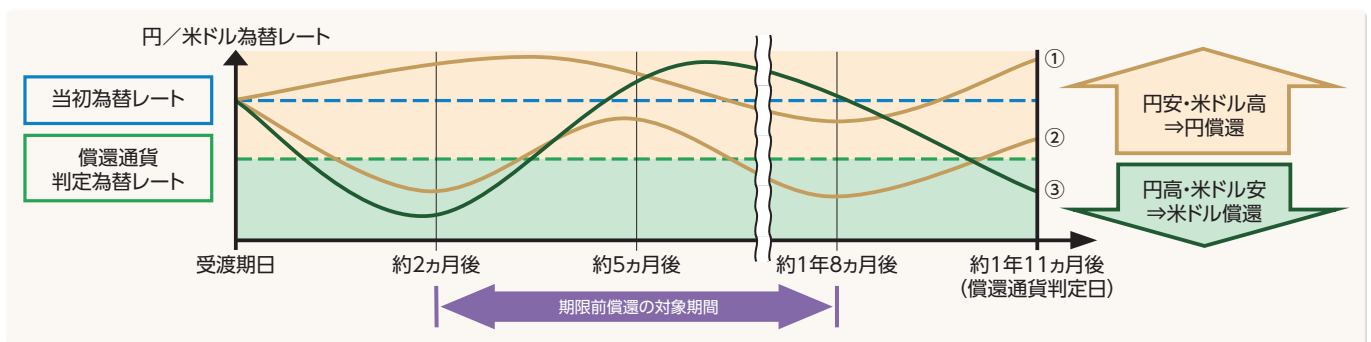
<償還為替レートが、償還通貨判定為替レートと同じ、またはより円安・米ドル高の場合(下図①、②)>

⇒ 額面金額の100%で円償還

<償還為替レートが、償還通貨判定為替レートより円高・米ドル安の場合(下図③)>

⇒ 額面金額100万円につき、以下の計算式で計算される金額で米ドル償還

100万円 ÷ 当初為替レート ※1米セント未満を四捨五入



⚠ 償還為替レートが、当初為替レートよりも円安・米ドル高となった場合(上図①)でも、本債券の償還金額は額面金額の100%の円貨額となります。このため、当初為替レートよりも円安・米ドル高が進んだ場合でも、円安による為替差益を享受することはできません。

⚠ 米ドル償還の場合(上図③)、償還通貨判定日時時点で円換算した償還金額は、投資元本を下回ります。また、その場合、満期償還日時においても、円換算した償還金額は、投資元本を下回る可能性が高いと考えられます。

■ 当初為替レート…… 2018年9月28日(金)における参照為替レート

■ 参照為替レート…… Bloomberg画面「BFIX」のMidページに表示される午後3時(東京時間)における円/米ドル為替レート

■ 償還通貨判定為替レート…… 当初為替レート - (未定)円/米ドル(仮条件※: 9.00 ~ 19.00円/米ドル)

※2018年9月18日(火)までに決定される予定の上記未定の条件は、仮条件の範囲外となる場合があります。

■ 償還為替レート…… 償還通貨判定日における参照為替レート

■ 償還通貨判定日…… 満期償還日の10営業日^{*1}前の日

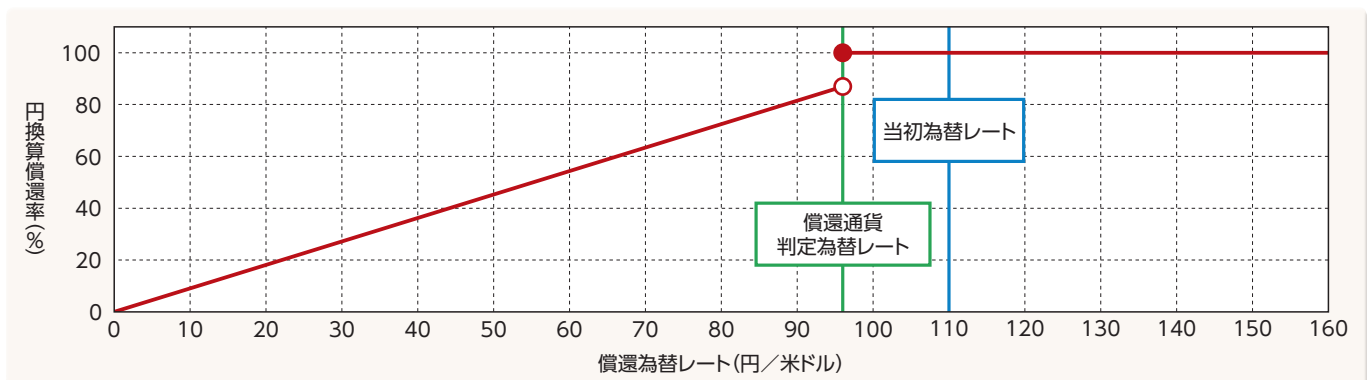
■ 期限前償還日^{*2}…… 2018年12月10日(月)から2020年6月10日(水)までの各利払日

*1 営業日については目論見書をご参照ください。

*2 期限前償還日が営業日でない場合、支払日は原則、翌営業日となります。

<償還為替レートと償還率>

[仮定条件] 当初為替レート 110.00円/米ドル 償還通貨判定為替レート 96.00円/米ドル



※上図は上記の仮定条件をもとに計算したものであり、将来における本債券の償還結果を示唆するものではありません。

※米ドル償還での円換算償還率は、便宜上、償還為替レートをもとに算出しています。実際には、満期償還日における円/米ドル為替レートと償還為替レートは相場状況により異なります。

※利息は考慮していません。

<ご参考>円／米ドル為替レートの過去の推移および償還通貨判定為替レートのイメージ

〔仮定条件〕当初為替レート 110.00円／米ドル

償還通貨判定為替レート 96.00円／米ドル



出所:Bloomberg L.P.より三菱UFJモルガン・スタンレー証券作成

▲ 上記の為替推移は過去のデータです。また、当初為替レートおよび償還通貨判定為替レートは仮定条件であり、実際の数値とは異なります。したがって上記の内容は、将来の投資結果および市場環境等を保証もしくは予想するものではありません。

発行者概要

三菱UFJ証券ホールディングス株式会社は、株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(MUFG) 100%出資の証券持株会社です。

三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社、三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券株式会社のほか、海外で証券・投資銀行業務を担う子会社等があります。これらの傘下子会社の管理運営、業務支援等を行うことでMUFGグループの証券・投資銀行戦略全般を担っています。

出所：「三菱UFJ証券ホールディングス株式会社 会社概要」(2018年8月28日における発行者のHP)

※上記発行者概要は公開情報に基づき作成されておりますが、内容の確実性あるいは完全性を保証するものではありません。

また、本資料に記載された情報は今後通知なく変更される場合があります。

主なリスクと留意点

- **価格変動リスク**
本債券の価格は、円高・米ドル安、米ドル金利の上昇、米ドルと円の金利差の拡大等により、購入価格を下回り損失が生じるおそれがあります。
- **信用リスク**
本債券は、発行者の信用状況に変化が生じた場合、本債券の市場価格が変動することによって損失が生じるおそれがあります。
- **為替変動リスク(償還元本毀損リスク)**
本債券は、一定水準を超える円高・米ドル安となった場合、外貨で償還されることがあります。その結果、円換算した満期償還金額が投資元本を割り込むことがあります。
- **流動性リスク**
本債券に関する流通市場は確立されていないため、中途売却できない可能性および購入価格を大きく下回る価格での売却となる可能性があります。
- **期限前償還リスク**
本債券が期限前償還され、再投資を行う場合、市場実勢によっては再投資運用利回りが低下することがあります。また、期限前償還された場合には、期限前償還日以降の利息は生じません。

想定損失額について

以下は、本債券の価格に影響を与える主な金融指標等(以下、「対象金融指標等」といいます)のヒストリカルデータに基づく、最悪シナリオを想定した本債券の想定損失額のシミュレーションです。
本シミュレーションは試算日(2018年8月20日)の市場環境に基づく簡易な手法により試算したものであり、将来の実際における損失額を示すものではありません。

1.対象金融指標等

円/米ドル為替レート
米ドル金利

2.試算の前提となるヒストリカルデータ

■対象為替レートの最大下落率

対象為替レート	最大下落率*	観測期間	
		開始日	終了日
円/米ドル	31%	1990年4月1日	2018年7月31日

※観測期間における、各取引日を起算日とした2年間の期中下落(円高・米ドル安)率のうち、最大のもの

■「期中の想定損失額」の算出にあたって考慮されるその他の参照指標の最大変動幅

金融指標	最大変動幅*	観測期間	
		開始日	終了日
米ドル金利	4.96%	1990年4月1日	2018年7月31日

※観測期間における、2年物米ドルスワップレートの2年間の最大変動幅

(出所:Bloomberg L.P.)

3.満期償還時の想定損失額

対象為替レートである円/米ドル為替レートが、当初為替レートより上記ヒストリカルデータと同様に下落した場合の、満期償還時における想定損失額は以下の通りです。

額面に対する想定損失額	31%
-------------	-----

4.期中の想定損失額

下記の仮定条件に基づき、本債券の発行直後において対象金融指標等が上記ヒストリカルデータと同様に変動した場合の、期中の想定損失額は以下の通りです。

<仮定条件>

- ・当初為替レート:110.00円/米ドル
- ・償還通貨判定為替レート:96.00円/米ドル

額面に対する想定損失額	38%
-------------	-----

5.ご留意事項

- ・前提とするヒストリカルデータを上回る市場変化が生じた場合等には、上記の想定損失額を超える損失が発生する可能性があります。
- ・発行者(含、保証会社等)のデフォルト等、市場環境次第では、上記の想定損失額に関わらず、投資額のほぼ全額を毀損する可能性があります。
- ・本債券に関する流通市場は形成されておらず、また将来形成される予定もないため、中途売却できる保証はありません。
- ・中途売却時における実際の売却価格は、売却時における本債券の流動性および残存期間の利回り水準等も影響するため、算出することができません。本試算では、期中の想定損失額については受取利息を考慮した上で、対象金融指標等が上記ヒストリカルデータと同様に変動し、かつ発行直後に売却することを前提とした場合の理論値を算出しています。実際に売却する際には、試算した想定損失額を上回る損失が生じる可能性があります。

本書面に記載されたシミュレーションの内容、図表およびグラフは過去データや仮定条件に基づくものであり、将来の投資結果および市場環境の変動等を保証もしくは予想するものではありません。

ご投資にあたってのご留意事項

- 本債券は預金ではなく、三菱UFJ銀行が元本を保証するものではありません。また、預金保険制度の対象ではありません。
- 本債券をご購入される場合には、購入対価のみをお支払いいただくこととなります。
- 本債券が米ドルで償還される場合に、特にお申し出がない場合、償還金は円貨でのお受け取りとなります。米ドルでのお受け取りを希望される場合は、別途お手続きが必要となります。また、償還金の米ドルを円貨でお受け取りになる際には、三菱UFJモルガン・スタンレー証券が決定する基準為替レートから為替スプレッドを差し引いた為替レートを適用いたします。くわしくは、三菱UFJ銀行の窓口までお問い合わせください。
- 本債券は、海外発行の債券であるため、満期償還日に米ドルで償還された場合の償還金のお支払いは償還日の翌営業日以降となります。
- 販売額には限りがありますので、売り切れの際はご容赦ください。また市場環境の変化等その他の理由により、販売が中止となる可能性があります。
- 当資料の内容は、対象となる本債券の情報をお知らせするものです。本債券および発行者の詳細は目論見書および補足説明書に記載されております。お申し込みにあたっては三菱UFJ銀行より目論見書および補足説明書をお渡ししますので、必ず十分ご確認のうえ、ご投資の最終決定はお客様ご自身でなされるようお願いいたします。
- 個人のお客様の場合、利子所得、売却損益および償還差損益は申告分離課税の対象となります。本債券の課税上の取扱いについては必ずしも明確ではなく、上記と異なる可能性があります。くわしくは税理士等にご相談ください。また、将来において税制改正が行なわれた場合は、それに従うこととなります。

三菱UFJ銀行からのご留意事項

- 本債券は、三菱UFJモルガン・スタンレー証券の委託を受けた三菱UFJ銀行が、金融商品仲介を行う登録金融機関として、お客様の買付の媒介を取り扱うものです。
- お申し込みの際は、あらかじめ金融商品仲介口座(三菱UFJモルガン・スタンレー証券の証券取引口座)および外国証券取引口座の開設が必要です。口座開設のお手続きは三菱UFJ銀行の窓口で承ります(お取引口座は三菱UFJモルガン・スタンレー証券に開設されます)。開設には数日かかりますので、お早めにお手続きくださいますようお願いいたします。また、ご購入いただいた本債券は三菱UFJモルガン・スタンレー証券でのお預かりとなります。
- 金融商品仲介において適用される為替レートと三菱UFJ銀行のその他のお取引において適用される為替レートは異なる場合があります。
- 本債券に関する価格情報については、三菱UFJ銀行までお問い合わせください。
- 本債券をお取引いただくか否かが、三菱UFJ銀行におけるお客様の他のお取引に影響を与えることはありません。
- 本債券の買付代金に充当するための借入を前提としたお申し込みはお受けできません。
- 個人のお客様の場合、原則として20歳以上のご本人さまによるお取引とさせていただきます。

— お申し込みにあたっては、必ず目論見書および補足説明書をご覧ください。 —

金融商品仲介を行う登録金融機関

登録金融機関 関東財務局長(登金)第5号

株式会社三菱UFJ銀行

加入協会 日本証券業協会、一般社団法人 金融先物取引業協会、一般社団法人 第二種金融商品取引業協会

金融商品仲介業務を行う当行の苦情処理措置および紛争解決措置 一般社団法人 全国銀行協会または特定非営利活動法人証券・金融商品あっせん相談センターを利用
全国銀行協会相談室 0570-017109、03-5252-3772 月～金曜日 9:00～17:00 (祝日・12/31～1/3等を除く)
証券・金融商品あっせん相談センター 0120-64-5005 月～金曜日 9:00～17:00 (祝日・12/31～1/3等を除く)