カイカ証券株式会社：調整額のお知らせ

2022/11/18

暗号資産先物インデックス 参照原資産・調整額 (単位：USD)		価格参照期間					価格調整期間				
		E-9	E-8	E-7	E-6	E-5	**E-4 参照先物限月 切替日**	E-3	E-2	E-1	**E 第一限月満期日**
		2022/11/11	2022/11/14	2022/11/15	2022/11/16	2022/11/17	2022/11/18	2022/11/21	2022/11/22	2022/11/24	2022/11/25
参照先物限月		**Nov 2022**					**Dec 2022**				
ビットコイン先物 インデックス24	**調整額**	**▲ 4,810.00**	**▲ 4,810.00**	**▲ 4,810.00**	**▲ 4,810.00**	**▲ 4,810.00**	**▲ 4,611.00**	**▲ 4,623.00**	**▲ 4,635.00**	**▲ 4,647.00**	**▲ 4,659.00**
	調整額の変化額						+ 199.00	▲ 12.00	▲ 12.00	▲ 12.00	▲ 12.00
	限月間スプレッド	▲ 255.00	▲ 185.00	▲ 180.00	▲ 205.00	▲ 230.00					
	限月間スプレッド調整額						211.00				
	インデックス価格	11,552.50	11,357.50	11,785.00	11,312.50	11,495.00					
	管理コスト調整額						▲ 12.00	▲ 12.00	▲ 12.00	▲ 12.00	▲ 12.00
イーサリアム先物 インデックス24	**調整額**	**▲ 332.00**	**▲ 332.00**	**▲ 332.00**	**▲ 332.00**	**▲ 332.00**	**▲ 311.00**	**▲ 312.00**	**▲ 313.00**	**▲ 314.00**	**▲ 315.00**
	追加調整額						+ 21.00	▲ 1.00	▲ 1.00	▲ 1.00	▲ 1.00
	限月間スプレッド	▲ 29.00	▲ 23.50	▲ 20.00	▲ 17.50	▲ 18.00					
	限月間スプレッド調整額						22.00				
	インデックス価格	896.00	888.00	910.50	846.00	842.50					
	管理コスト調整額						▲ 1.00	▲ 1.00	▲ 1.00	▲ 1.00	▲ 1.00

※注記・補足事項

・第一限月満期日（E）：参照先物価格となるChicago Mercantile Exchange（CME）に上場された先物商品（Bitcoin先物、Ethereum先物）の第一限月満期日（取引最終日）

・参照限月切替日（E-4）：参照先物価格を第一限月の満期日の4 営業日（日本の銀行営業日）前に、第二限月に切替

・価格参照期間(E-9) ～(E-5)：第一限月の満期日から9営業日前の日から5営業日前の日までの5営業日

・価格調整期間(E-4) ～(E)：第一限月の満期日から4営業日前の日から満期日までの5営業日

・調整額：限月間スプレッド調整額と管理コスト調整額の2つの要素から構成。暗号資産先物インデックスの価格は、参照先物価格に当該調整額を加算して算出

・限月間スプレッド調整額：価格参照期間の限月間スプレッド（第二限月価格から第一限月価格の各終値を差し引いた値。ただし、CMEが休日となり価格取得不可の場合は、前営業日の値）の価格参照期間における単純平均値を調整額とし、参照限月切替日に当該調整額を反映

・管理コスト調整額：価格参照期間のインデックス価格の終値平均値に計算代理人が算出するヘッジコスト率（金利水準、ヘッジ対象の流動性、資金調達コスト等を含む）を乗じた値を100%の調整額とし、価格調整期間に毎営業日20%ずつ反映

（参考）暗号資産先物インデックス 参照原資産・次回調整期間	価格参照期間					価格調整期間				
	E-9	E-8	E-7	E-6	E-5	E-4	E-3	E-2	E-1	E
	2022/12/19	2022/12/20	2022/12/21	2022/12/22	2022/12/23	2022/12/26	2022/12/27	2022/12/28	2022/12/29	2022/12/30