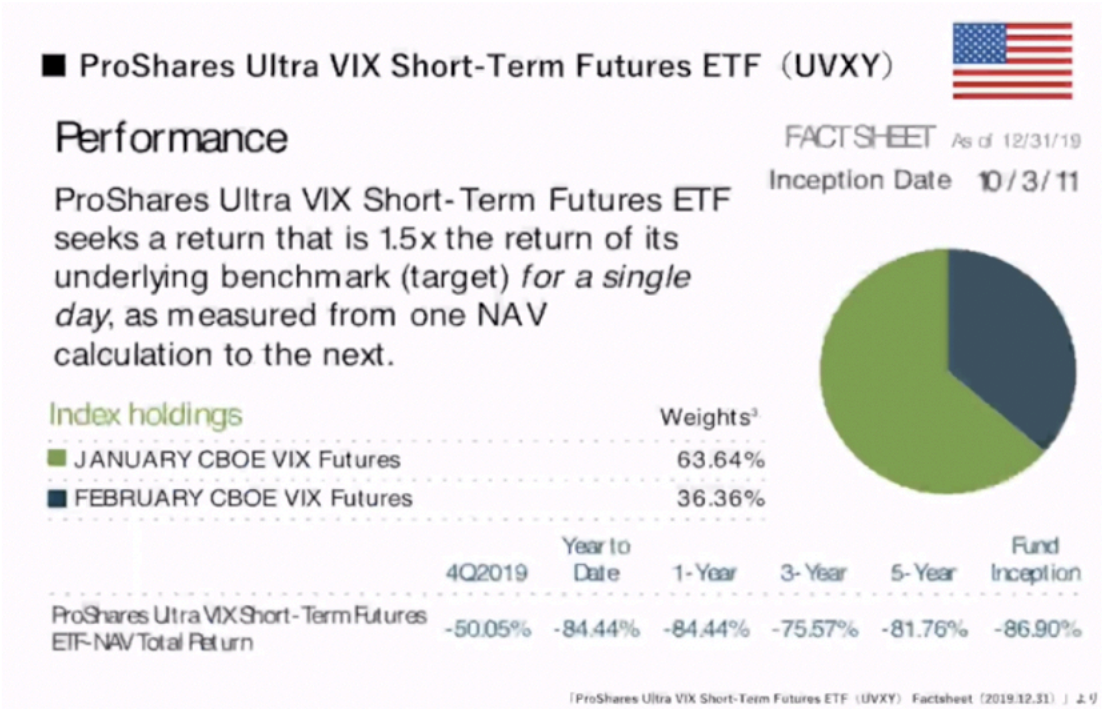


【第3編 資産運用 12-11】CFDの商品例と価格調整額の計算

～CFDを使ってVIXに投資する方法とは？～

(1)ProShares Ultra VIX Short-Term Futures ETF (UVXY)



・GMOクリック証券などで販売されている

GMOクリック証券	
株式	投信
先物・OP	FXネオ
外為OP	365FX
CFD	株BO
債券	maneo

米国VIXブルETF [UVXY]

ハイレバETF

★ウォッチリストへ

銘柄情報

チャート

ニュース

ファンド情報

【ファンド概要】
プロシェアーズ・ウルトラ・VIX短期先物ETFは、S&P500VIX短期先物インデックスに対して1.5倍の利回り実績に対応する投資成果を目指しています。

【パフォーマンスデータ】

騰落率（1ヶ月）	62.43 %
騰落率（3ヶ月）	348.01 %
騰落率（6ヶ月）	80.54 %
騰落率（9ヶ月）	90.53 %
騰落率（1年）	48.91 %
騰落率（2年）	-45.16 %
騰落率（3年）	-84.41 %
騰落率（5年）	-99.83 %
騰落率（年初来）	328 %
騰落率（設定来）	-100 %

【基本データ】

ETF銘柄名称（日本語）	プロシェアーズ・ウルトラ・VIX短期先物ETF
ティッカーコード	UVXY
上場市場	NYSE ARCA
連動指標名称（英語）	S&P 500 VIX Short-Term Futures ER
基準価額（USD）	51.36 (2020/04/08)
純資産総額（百万USD）	592.68 (2020/03/31)
資産クラス	株式
投資地域	アメリカ
設定日	2011/10/03
設定国	米国

GMOクリック証券 Webページより（2020年4月9日時点）

- (3)GMO クリック証券で米国 VIX に投資することができる
- 約 130 銘柄が存在する
- ・例：米国 VI



価格調整額			
次回予定日	発生日	売	買
	2020/05/13		
	MID		コンバージョンレート
	期近	期先	
前回	発生日	売	買
	2020/04/08	-4,417 円	4,417 円
	MID		コンバージョンレート
	期近	期先	
	42.36	38.30	108.81
前々回	発生日	売	買
	2020/03/11	-8,150 円	8,150 円
	MID		コンバージョンレート
	期近	期先	
	46.39	38.60	104.63

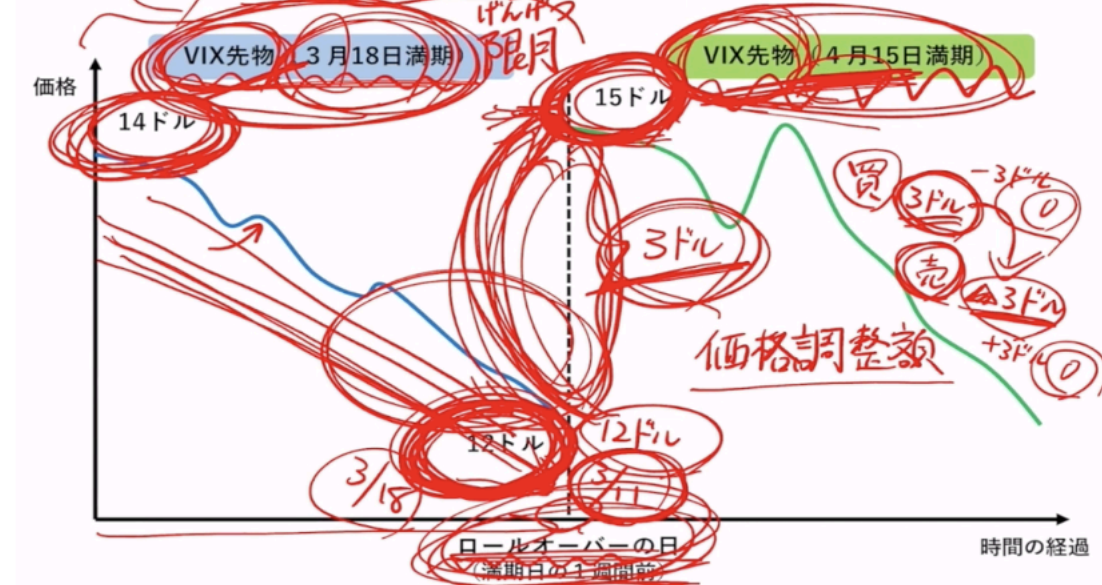
(4)毎月ロールオーバーによって生じた差額を調整する

・下記の表ではロールオーバーの日に生じる3ドルの価格調整額がある

毎月ロールオーバーによって生じた差額を調整する

米国VI

【例】今日が「2020年2月20日」だったとすると？（1ドル=110円）



・コンタangoバックワーデーション（以下の表はバックワーデーション）

毎月ロールオーバーによって生じた差額を調整する

コンタangoバックワーデーション

【例】今日が「2020年2月20日」だったとすると？（1ドル=110円）

