

Monatliche Zahltags-Bilanz: September 2018

Montag, 1. Oktober 2018



Eric Ludwig
Chefanalyst u. Chefredakteur

Die Volatilität als Rendite-Turbo

Monatliche Depot-Rendite auf einen Blick:

Optionen-Strategie Depot	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Summe 2018
Monatliche Depot-Rendite 2018	1,5%	0,3%	1,0%	0,5%	0,6%	1,3%	1,0%	1,3%	1,4%				8,8%

- Ihre Zahltags-Bilanz September 2018: **+3,94%** auf das eingesetzte Kapital in 44 Tagen
- Unsere Strategie: 3 Zahltage im September
- Die letzten 20 Empfehlungen auf einen Blick

Liebe Leserin, lieber Leser,

in dieser monatlichen Zahltags-Bilanz gebe ich Ihnen einen Rückblick über den abgelaufenen Monat September 2018.

In fast einem Monat ist es wieder soweit: Am 3. November 2018 stehe ich zum 3. Jahr in Folge auf der Bühne des Hamburger Börsentags und halte einen Vortrag zum Thema Optionen. Dieses Jahr werde ich in meiner Präsentation neue Elemente einbauen, mit den Erkenntnissen, die ich auf der TraderExpo in Chicago gewonnen habe. Wenn Sie die Chance haben, dabei zu sein, verpassen Sie sie nicht. Im Übrigen ist Hamburg sowieso immer eine Reise wert

Die Volatilität als Rendite-Turbo

Es sind in diesem Monat die Positionen auf die Volatilität (Bear Call Spreads auf VXX und VIX), die unserem Depot den Rendite-Turbo gebracht haben. Im Schnitt brachten sie 1,4 %-Punkte mehr Rendite als die Bull Put Spreads auf den SPY und den QQQ.

Sollten wir also komplett auf Volatilitäts-Basiswerte umsteigen? Sicherlich nicht. Die Mischung macht's. Es ist möglich, dass die Volatilität zeitweise massiv steigt, ohne dass die Märkte allzu sehr fallen. Demnach ist eine geteilte Investition zwischen VXX und VIX Bear Call Spreads einerseits und Bull Put Spreads auf Indizes wie den S&P500 (SPY) und Nasdaq 100 (QQQ) andererseits sinnvoll.

Wenn wir es schaffen, ab und zu einen Bear Call Spread auf einen Index einzugehen, profitieren wir sogar mit einer Position von fallenden Märkten. Allerdings sind Bear Call Spreads auf Indizes mit großer Vorsicht zu genießen. Sie bringen weniger Prämie im Vergleich zu dem gewonnenen Sicherheitspolster als Bull Put Spreads. Das liegt an der Natur der Sache und an der Tatsache, dass Puts in der Regel teurer sind als Calls, bei gleichem Abstand zum aktuellen Kurs. Das ist unter anderem ein Grund, warum wir nur selten Bear Call Spreads auf Indizes wie SPY oder QQQ eröffnen.

Wir sind also für die kommenden Wochen, bis in den November 2018 hinein, aktuell ideal aufgestellt und blicken einem rendite-trächtigen Jahresende entgegen.

Ich wünsche Ihnen weiterhin satte Gewinne mit meiner Strategie.

Herzlichst,
Ihr



Eric Ludwig
Chefanalyst / Chefredakteur
Der Optionen-Strategie
www.optionen-strategie.de

Ihre Zahltags-Bilanz September 2018: **+3,94%** auf das eingesetzte Kapital in 44 Tagen

Übersicht der vollständig geschlossenen Positionen im September 2018:

Nr.	Str.	Kürzel	Transaktion	Option - Laufzeit- Basispreis	Tag Eröffnung	Haltedauer in Tage	Status	Investitionsgröße	Kontrakte	Kassierte Prämie je Kontrakt in \$	Kassierte Prämie Gesamt in €
1	V	VXX	Bear Call Spread	Call - 28.09.18 - 38\$ (Verkauf) Call - 28.09.18 - 48\$ (Kauf)	21.08.2018	38	100% abkassiert	5,5%	3	45\$	117 €
2	A	SPY	Bull Put Spread	Put - 28.09.18 - 264\$ (Verkauf) Put - 28.09.18 - 252\$ (Kauf)	16.08.2018	43	100% abkassiert	11,5%	5	40\$	175 €
3	A	QQQ	Bull Put Spread	Put - 21.09.18 - 168\$ (Verkauf) Put - 21.09.18 - 155\$ (Kauf)	09.08.2018	43	100% abkassiert	7,2%	3	40\$	104 €
4	V	VXX	Bear Call Spread	Call - 21.09.18 - 39\$ (Verkauf) Call - 21.09.18 - 49\$ (Kauf)	07.08.2018	45	100% abkassiert	5,5%	3	42\$	109 €
5	V	VIX	Bear Call Spread	Call - 18.09.18 - 21\$ (Verkauf) Call - 18.09.18 - 30\$ (Kauf)	31.07.2018	49	100% abkassiert	4,9%	3	42\$	108 €

* Es wird der EUR/USD Wechselkurs am Tag der Eröffnung der Position berücksichtigt

613€ Prämie haben wir im September 2018 vereinnahmt, in Bezug auf einen Kapital-Einsatz von 15.570€. Das entspricht eine Rendite von satten **+3,94%**. Diese Rendite haben Sie innerhalb von durchschnittlich 44 Tagen realisiert.

In Summe verzeichnen wir im September 2018 einen Depot-Zuwachs von **+1,4%**.

Für diese realisierten Gewinne wird die fällige Abgeltungssteuer im Gegensatz zu anderen Börsengeschäften nicht direkt an das zuständige Finanzamt abgeführt. Stattdessen verbleibt der gesamte Gewinn bis zum Absenden der Steuererklärung auf dem Handelskonto. Die jährliche Abführung der Abgeltungssteuer führt zu einer höheren Liquidität auf dem Handelskonto. Mit anderen Worten: Sie können Ihre Gewinne sofort reinvestieren.

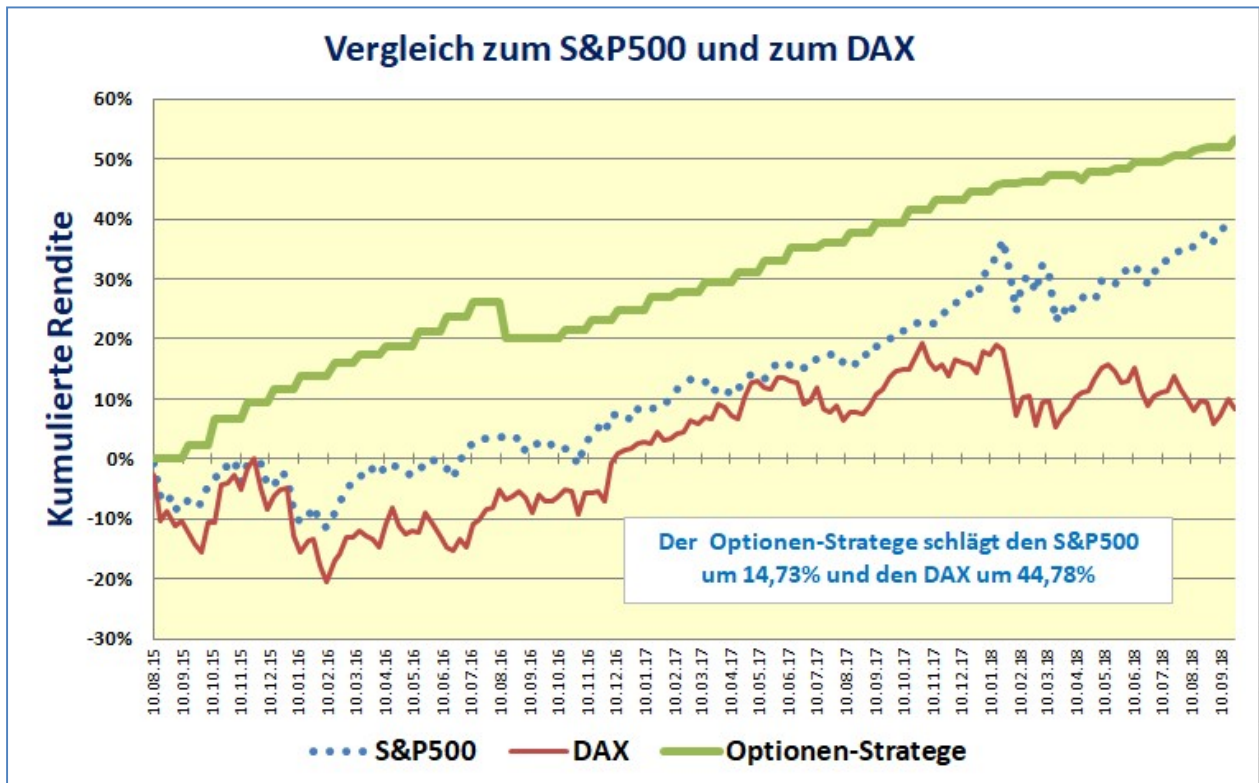
Unsere Strategie: 3 Zahltag im September 2018

Im September 2018 kamen Sie an 3 Tagen in den Genuss des automatischen Abkassierens. Am 18.09.2018, am 21.09.2018 und am 28.09.2018 verfielen die Positionen automatisch und bescherten Ihnen 100% Prämien-Auszahlung.

Unser Depot verzeichnet seit seinem Bestehen, dem 3. August 2015, einen Gewinn von **+53,2%**.

Die Vergleichs-Indizes haben sich vom 3. August 2015 bis zum 28. September 2018 wie folgt entwickelt:

- S&P500: **+38,47%**
- DAX: **+8,41%**



Vereinfachte Übersicht der wöchentlichen Entwicklungen des Depots. Transaktionsgebühren und Wechselkurs-Schwankungen werden hier nicht berücksichtigt. Die Darstellung berücksichtigt nur die wöchentlichen Schlusskurse der Indizes S&P500 und DAX und die Wertentwicklung des Depots nach vollständiger Schließung der Positionen. Tägliche Schwankungen unter den Wochen werden hier nicht angezeigt.

Impressum: Der Optionen-Strategie · © by GeVestor Financial Publishing Group · Theodor-Heuss-Straße 2-4 · 53177 Bonn · Telefon (0228) 9 55 01 85 · Telefax: (0228) 3 69 64 80 · premiumservice@gevestor.de · www.gevestor.de · Chefredakteur: Eric Ludwig (V.i.S.d.P.) · GeVestor ist ein Unternehmensbereich der Verlag für die Deutsche Wirtschaft AG · Vorstand Richard Rentrop · USt.-ID: DE 812639372 · Amtsgericht Bonn, HRB 8165 · © Verlag für die Deutsche Wirtschaft AG. Alle Rechte vorbehalten. · Nachdruck, Weitergabe und sonstige Reproduktionen nur mit Genehmigung des Verlags. Risikohinweis: Unsere Informationen basieren auf Quellen, die wir für zuverlässig halten. Die Angaben erfolgen nach sorgfältiger Prüfung, jedoch ohne Gewähr. Für die Platzierung von Kauf- und Verkaufsaufträgen ist der Nutzer allein verantwortlich. Gute Ergebnisse in der Vergangenheit garantieren keine positiven Resultate in der Zukunft. Optionen bieten höhere Chancen auf Gewinne, aber zugleich spekulative Risiken, die im negativsten Fall bis zu einem Totalverlust der investierten Mittel führen können. Stillhalter-Geschäfte können zur Nachschusspflicht führen. Daher wird ausdrücklich davon abgeraten, Anlagemittel nur auf wenige Empfehlungen zu konzentrieren oder für diese Investments Kredite aufzunehmen. Der Anteil einzelner Optionen-Kontrakte sollte nicht mehr als 10% der für den Optionen-Handel vorgesehenen Mittel betragen. Für den Optionen-Handel ist die Börsentermingeschäftsfähigkeit erforderlich. In „Der Optionen-Strategie“ setzen wir die Börsentermingeschäftsfähigkeit und, dass die spekulativen Risiken des Terminhandels bekannt sind, voraus. Disclaimer: Die in „Der Optionen-Strategie“ enthaltenen Finanzanalysen und Empfehlungen zu einzelnen Finanzinstrumenten ersetzen keine individuelle Anlageberatung durch Ihren Anlageberater oder Vermögensberater. Unsere Analysen und Empfehlungen richten sich an alle Abonnenten und Leser unseres Börsenbriefes, die in ihrem Anlageverhalten und ihren Anlagezielen sehr unterschiedlich sind. Daher berücksichtigen die Analysen und Empfehlungen in Der Optionen-Strategie in keiner Weise persönliche Anlagesituationen. Diese Publikation darf nur von der Person gelesen und genutzt werden, die im Abonnementvertrag aufgeführt ist. Alle an der Erstellung der Ausgabe beteiligten Mitarbeiter und Redakteure unterliegen den strengen, der BAFIN vorliegenden, Compliance-Richtlinien des Verlages. Nur unter den darin gemachten Auflagen ist es diesen Personen erlaubt, die empfohlenen Werte selber zu handeln.

Die letzten 20 Empfehlungen auf einen Blick

Nachfolgend habe ich für Sie einen Überblick der letzten 20 geschlossenen Positionen erstellt. Den vollständigen Überblick seit dem Start des Depots am 03.08.2015 können Sie in dem exklusiven Abonnentenbereich nachlesen. Folgen Sie dazu dem Link www.gevestor-login.de/login/.

Nr.	Str.	Kürzel	Transaktion	Option - Laufzeit- Basispreis	Tag Eröffnung	Haltezeit in Tage	Status	Investitionsgröße	Kontrakte	Kassierte Prämie je Kontrakt in \$	Kassierte Prämie Gesamt in €
1	V	VXX	Bear Call Spread	Call - 28.09.18 - 38\$ (Verkauf) Call - 28.09.18 - 48\$ (Kauf)	21.08.2018	38	100% abkassiert	5,5%	3	45\$	117 €
2	A	SPY	Bull Put Spread	Put - 28.09.18 - 264\$ (Verkauf) Put - 28.09.18 - 252\$ (Kauf)	16.08.2018	43	100% abkassiert	11,5%	5	40\$	175 €
3	A	QQQ	Bull Put Spread	Put - 21.09.18 - 168\$ (Verkauf) Put - 21.09.18 - 155\$ (Kauf)	09.08.2018	43	100% abkassiert	7,2%	3	40\$	104 €
4	V	VXX	Bear Call Spread	Call - 21.09.18 - 39\$ (Verkauf) Call - 21.09.18 - 49\$ (Kauf)	07.08.2018	45	100% abkassiert	5,5%	3	42\$	109 €
5	V	VIX	Bear Call Spread	Call - 18.09.18 - 21\$ (Verkauf) Call - 18.09.18 - 30\$ (Kauf)	31.07.2018	49	100% abkassiert	4,9%	3	42\$	108 €
6	A	QQQ	Bull Put Spread	Put - 31.08.18 - 161\$ (Verkauf) Put - 31.08.18 - 150\$ (Kauf)	17.07.2018	45	100% abkassiert	5,7%	3	40\$	103 €
7	A	QQQ	Bull Put Spread	Put - 24.08.18 - 160\$ (Verkauf) Put - 24.08.18 - 150\$ (Kauf)	10.07.2018	45	100% abkassiert	5,4%	3	40\$	102 €
8	A	SPY	Bull Put Spread	Put - 17.08.18 - 249\$ (Verkauf) Put - 17.08.18 - 237\$ (Kauf)	05.07.2018	43	100% abkassiert	6,6%	3	40\$	103 €
9	A	SPY	Bull Put Spread	Put - 17.08.18 - 243\$ (Verkauf) Put - 17.08.18 - 233\$ (Kauf)	28.06.2018	50	100% abkassiert	7,4%	4	40\$	138 €
10	A	SPY	Bull Put Spread	Put - 17.08.18 - 251\$ (Verkauf) Put - 17.08.18 - 238\$ (Kauf)	22.06.2018	56	100% abkassiert	7,3%	3	40\$	103 €
11	V	VXX	Bull Put Spread	Put - 18.05.18 - 36\$ (Verkauf) Put - 18.05.18 - 30\$ (Kauf)	28.03.2018	51	36er-Put geschlossen	3,0%	3	12\$	46 €
			Bear Call Spread	Call - 17.08.18 - 38\$ (Verkauf) Call - 17.08.18 - 51\$ (Kauf)	03.07.2018	45	100% abkassiert	6,5%	3		
			Bear Call Spread	Call - 20.07.18 - 36\$ (Verkauf) Call - 20.07.18 - 46\$ (Kauf)	08.06.2018	42	Geschlossen 03.07. zu 1,75\$ und gerollt	5,0%	3		
			Bull Put Spread	Put - 18.05.18 - 36\$ (Verkauf) Put - 18.05.18 - 30\$ (Kauf)	28.03.2018	51	Geschlossen	3,0%	3		
			Bear Call Spread	Call - 15.06.18 - 36\$ (Verkauf) Call - 15.06.18 - 46\$ (Kauf)	06.03.2018	101	Geschlossen 08.06.2018 zu 0,39\$ und gerollt	3,2%	3		
			Bear Call Spread	Call - 16.03.18 - 36\$ (Verkauf) Call - 16.03.18 - 43\$ (Kauf)	22.01.2018	53	Geschlossen 06.03.18 zu 5,50\$ und gerollt	3,5%	3		
12	V	VXX	Bear Call Spread	Call - 27.07.18 - 41\$ (Verkauf) Call - 27.07.18 - 51\$ (Kauf)	18.06.2018	39	100% abkassiert	7,3%	4	49\$	169 €
13	A	QQQ	Bull Put Spread	Put - 20.07.18 - 160\$ (Verkauf) Put - 20.07.18 - 149\$ (Kauf)	05.06.2018	45	100% abkassiert	8,0%	4	40\$	137 €
14	A	QQQ	Bull Put Spread	Put - 20.07.18 - 153\$ (Verkauf) Put - 20.07.18 - 142\$ (Kauf)	30.05.2018	51	100% abkassiert	6,1%	3	40\$	103 €
15	A	IWM	Bull Put Spread	Put - 20.07.18 - 147\$ (Verkauf) Put - 20.07.18 - 134\$ (Kauf)	24.05.2018	57	100% abkassiert	9,5%	4	40\$	137 €
16	A	SPY	Bull Put Spread	Put - 20.07.18 - 245\$ (Verkauf) Put - 20.07.18 - 233\$ (Kauf)	16.05.2018	65	100% abkassiert	8,7%	4	40\$	136 €
17	V	VXX	Bear Call Spread	Call - 20.07.18 - 45\$ (Verkauf) Call - 20.07.18 - 59\$ (Kauf)	11.05.2018	70	100% abkassiert	7,1%	3	11\$	30 €
			Bull Put Spread	Put - 18.05.18 - 34\$ (Verkauf) Put - 18.05.18 - 26\$ (Kauf)	27.03.2018	52	100% abkassiert	4,0%	3		
			Bear Call Spread	Call - 15.06.18 - 42\$ (Verkauf) Call - 15.06.18 - 52\$ (Kauf)	14.02.2018	121	Geschlossen 11.05. zu 0,84\$ und gerollt	3,4%	3		
			Bear Call Spread	Call - 23.02.18 - 40\$ (Verkauf) Call - 23.02.18 - 50\$ (Kauf)	02.02.2018	21	Geschlossen 14.02.18 zu 4,38\$ und gerollt	5,2%	3		
18	V	VXX	Bear Call Spread	Call - 20.07.18 - 41\$ (Verkauf) Call - 20.07.18 - 55\$ (Kauf)	21.05.2018	60	100% abkassiert	7,2%	3	-60\$	-156 €
			Bull Put Spread	Put - 16.03.18 - 35\$ (Verkauf) Put - 16.03.18 - 26\$ (Kauf)	09.02.2018	35	Gewinnmitnahme 09.03.18 zu 0,08\$	4,4%	3		
			Bear Call Spread	Call - 15.06.18 - 40\$ (Verkauf) Call - 15.06.18 - 50\$ (Kauf)	09.02.2018	126	Gewinn-Mitnahme zu 0,49\$ am 21.05.2018 und gerollt	3,4%	3		
			Bear Call Spread	Call - 23.02.18 - 34\$ (Verkauf) Call - 23.02.18 - 42\$ (Kauf)	08.01.2018	46	Geschlossen 09.02.18 zu 6,40\$ und gerollt	4,2%	3		
19	V	VXX	Bear Call Spread	Call - 20.07.18 - 40\$ (Verkauf) Call - 20.07.18 - 54\$ (Kauf)	21.05.2018	60	100% abkassiert	7,2%	3	-52\$	-127 €
			Bull Put Spread	Put - 18.05.18 - 31\$ (Verkauf) Put - 18.05.18 - 25\$ (Kauf)	22.03.2018	57	100% abkassiert	1,9%	3		
			Bull Put Spread	Put - 20.04.18 - 32\$ (Verkauf) Put - 20.04.18 - 28\$ (Kauf)	23.02.2018	56	Geschlossen 22.03.18 zu 0,10\$ und gerollt	1,9%	3		
			Bear Call Spread	Call - 15.06.18 - 42\$ (Verkauf) Call - 15.06.18 - 55\$ (Kauf)	09.02.2018	126	Gewinn-Mitnahme zu 0,40\$ am 21.05.2018 und gerollt	4,5%	3		
			Bull Put Spread	Put - 16.02.18 - 43\$ (Verkauf) Put - 16.02.18 - 32\$ (Kauf)	08.02.2018	8	43\$ Put geschlossen 14.02.18 zu 1,65\$	5,2%	3		
			Bear Call Spread	Call - 16.02.18 - 42\$ (Verkauf) Call - 16.02.18 - 55\$ (Kauf)	28.12.2017	50	Geschlossen 09.02.18 zu 7,30\$ und gerollt	7,0%	3		
20	A	QQQ	Bull Put Spread	Put - 29.06.18 - 154\$ (Verkauf) Put - 29.06.18 - 144\$ (Kauf)	11.05.2018	49	100% abkassiert	5,4%	3	41\$	103 €