

Short straddle = Koop aandeel + verkoop call optie (gedekt) + verkoop put optie

	Serie	Aantal	Aand.	Strike	Prijs
Kopen	AANDEEL	1000	RDS		21,80
Schrijven	call dec 20	10	RDS	24,00	2,16
Schrijven	put dec 20	10	RDS	20,00	5,30

Investering **1000** X **6,72** = **€ 6.716**
 Ontvangen premie per aandeel = € 15,08 (minus kosten cq plus opbrengsten (dividend))

(Rendement)

Scenario			Strike			Verkoopplicht:	€				€			Rendement
I	>	24,00				€ 24,00	+	€ 15,08	=	€ 39,08	79,28%	(maximale winst bereikt)		
II	<	20,00	24,00	>		<u>Geen plichten:</u>		€ 15,08			69,19%	(aandelen blijven in bezit)		
III	<	20,00				<u>Koopplicht:</u>	€ 20,00	-	€ 15,08	=	€ 4,92			

Gem. Aank.prijs: **€ 21,80** + **€ 20,00** - **€ 15,08** = **€ 13,36**
€ 2,00

Scenario III = verliesgevend beneden : **€ 13,36** !!!

Totaal investering : **2.000** x **€ 13,36** = **€ 26.716**

Marginverplichting:

€ 8.940

(put-optie)

Transactiekosten/div.	Aantal	Totaal	Kosten/Opbrengst per aandeel	
€ 1,00 optiecontract *	20	-€ 20,00		€ 7,624
€ 2,00 aandelen vast	1	-€ 2,00	Rendement op jaarbasis	16,61%
0,02% aandelen variabel	21.800	-€ 4,36		bij in bezit
€ 0,450 dividend	1.000	€ 7.650,00		19,03%
kosten/opbrengst		<u>€ 7.623,64</u>	17 kwartalen	bij verplichte verkoop
			* alle transacties via de Giro	

Bij heftige koersbewegingen is het mogelijk om eventueel tussentijds de call en/of put (koop en/of verkoopplicht) terug te kopen tegen een lagere prijs dan ontvangen premie

Aan dit voorstel kunnen geen rechten worden ontleend. Reigāh aanvaardt geen aansprakelijkheid voor eventuele onjuistheden in dit overzicht.

