

Trade des Monats: Short Put Delta

Rückblick Short Put auf LVMH: Im August haben wir einen konservativen Put auf LVMH geschrieben. Trotz in Summe fallender Aktienmärkte steht die LVMH heute 20 EUR höher als zum Investitionszeitpunkt. Ein Großteil der Prämie konnte somit schon verdient werden.

Delta Air Lines ist gemessen an der Anzahl der Flugzeuge die weltweit zweitgrößte Fluggesellschaft. Anders als der stark fragmentierte europäische Luftfahrtsektor ist der amerikanische bereits stark konsolidiert. Delta teilt sich den Markt mit zwei Wettbewerbern mit Schwerpunkt auf die Städte Atlanta, Detroit und Salt Lake City. Preiskämpfe wie hierzulande gibt es in den USA in diesem Umfang nicht.

Mit Beginn der Pandemie und den rasch folgenden Lockdowns und Reisebeschränkungen sind die Aktienkurse fast aller Airlines eingebrochen, da nur noch ein Bruchteil des Flugverkehrs von 2019 aufrechterhalten werden konnte. Mit fortschreitenden Impfquoten haben sich die Beschränkungen gelockert und der Flugverkehr lief zunächst innerhalb der USA wieder an. Öffnet sich nun auch wieder für z.B. europäische Reisende.

Verglichen mit den amerikanischen Mitbewerbern verzeichnet Delta Air Lines weniger Ausfälle und ist die pünktlichste der großen Airlines, was zu einer hohen Kundenloyalität führt. Aufgrund der attraktiven Marge ist Delta Air Lines daher nicht nur ein „Re-Opening-Trade“ sondern auch langfristig interessant.

Bei einem Kursniveau von 41,60 USD haben wir am 22.09.2021 einen offensiven Put auf Delta Air Lines mit einem Ausübungspreis von 38 USD und einer Laufzeit von einem Monat geschrieben. Die vereinnahmte Prämie von 0,48 USD entspricht aufgrund der hohen Volatilität der Aktie einer Rendite von ca. 15% p.a.



Quelle: Reuters Icon (07.10.2021)

Disclaimer/ Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung oder stellt ein irgendwie geartetes Vertragsangebot dar. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt.

Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Finanzdienstleistung beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie hier die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ und das Wertpapierprospekt: <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht>.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 07.10.2021

Herausgeber: Corvus Advisory GmbH, An der Alster 3, D-20099 Hamburg handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.