

Rechenschema für Aktienanleihen

mit Ergebnisberechnung für die Szenarien 'Nominalrückzahlung' und 'Aktienlieferung'

(optional mit Absicherung über Put-Optionen)

Für Aktienanleihe:		Deutsche Post Aktienanleihe Strike 10 10,45% 12/2012			
	WKN	VT2G6J	Emittent:	Vontobel	UNDL: 555200
Einträge in roter Schrift sind auszufüllen, blaue Felder sind berechnete Ergebnisse					
<i>Daten / Berechnung für:</i>		<i>1 Anleihe</i>	<i>4 Anleihen</i>	<i>Bemerkungen / Hinweise</i>	
Angaben zum Kauf:					
Anzahl gekaufte Anleihen:			4		
Kaufdatum		12.09.2011			
Aktienkurs bei Kauf		9,50			
Kaufkurs der Anleihe		94,36			
Kaufgebühren		14,00		< ggf. nachträglich aktualisieren	
Stammdaten der Aktienanleihe:					
Nominalbetrag für 1 Anleihe:	1.000	Euro			
Zinssatz	10,45000%				
Fälligkeit	31.12.2012				
Strike (Basispreis)	10,00				
Ratio (Bezugsmenge)	100,00000				
Rückzahlg-Kurs d. AA	100,000	(i.d.R. 100 %)			
Simulationsdaten:					
Aktienkurs heute (z.Info)	9,63		am 30.09.2011	nur für Break Even Berechnung	
Aktienkurs bei Fälligkeit:	9,50	Annahme / Beispielwert; Basis für die unten folgenden Berechnungen			
Aktienkurs bei späterem Verkauf	10,50	Annahme für den Fall dass die gelieferten Aktien später verkauft werden			
Rechenfelder:					
Einstandspreis	957,60	3.788,40	inkl. Gebühren		
Zinstage	476	476	(Kaufdatum bis Fälligkeit)		
Zinsen für die Anlagedauer	136,28	545,12	(von Kaufdatum bis Fälligkeit)		
Abstand heutiger Kurs zu Strike:	-0,37				
= erford. Performance (s. >Text)	3,84%	erforderliches Kurs-Plus für max. Gewinn			
BreakEven-Kurs	8,07	bei diesem Kurs entsteht Erfolg ~ Null; ohne Gebühren!			
= Veränderung für Erfolg = Null	-16,17%	d.h.: um soviel % (minus) darf sich der Kurs (von 'heute!') verändern			
ERGEBNIS-BERECHNUNGEN					
RÜCKZAHLUNG:	31.12.12			(wenn Aktienkurs höher)	./.
Rückzahlung Einlage:	1.000,00	4.000,00		Erfolg insgesamt:	756,72
+ Zinsen	136,28	545,12		Zs.	545,12
Nominal + Zinsen	1.136,28	4.545,12			
= Erfolg (Betrag)	178,68	756,72	inkl. Gebühren aus Kauf	Kurs	211,60
= Prozent	18,66	19,97			
= p.a.	14,31	15,32			
Entgangener Kursgewinn	entf.	entf.			
= in Prozent von Strike	entf.				
AKTIENLIEFERUNG:					
31.12.12	31.12.12			(wenn Aktienkurs niedriger, im Bsp = 9,5)	(zutreffend)
Aktienwert *)	950,00	3.800,00		Erfolg insgesamt:	942,72
+ Zinsen	136,28	545,12		Zinsen	545,12
Wert zusammen:	1.086,28	4.345,12			
= Erfolg	128,68	556,72	inkl. Gebühren aus Kauf		
= Prozent	13,44	14,70			
= p.a.	10,30	11,27			
*) dav. Strike-Unterschreitung	-50,00	-200,00	(... weil Aktienkurs bei Fälligkeit niedriger als Strike)		
= in Prozent von Strike	-5,00				
Verlust (Aktienwert)		11,60	Lieferwert ./ Einstand inkl Kf-Geb		
Anzahl gelieferte Aktien:	100	400	(nur ganze Stücke)		
Gezahlter Barausgleich:	0,00	0,00	(für Teilstücke)	Barausgleich:	0,00
Einstandskurs für die Aktien		9,47	(für späteren Verkauf der Aktien; inkl. Kaufspesen)		
Veräuß.-Erfolg bei spät. Verkf		397,60	inkl. 2*Geb (aus Kf/Vkf)	Kurs-Erfolg	397,60
Ergebnisberechnung für vorzeitigen Verkauf der Aktienanleihe:					
				ausgeblendet	(Simulation)
Absicherung durch Verkaufsoptionen: (3 Varianten möglich)					
				ausgeblendet	