



DEFINED RISK: **CALENDAR SPREAD** **- FREITAG -**

**KONTROLLIERTER ZEITWERTVERFALL.
MIT SYSTEM. KAPITALSCHONEND.**

- ✓ Nutzung von Zeitwertverfall und Volatilitätsvorteilen.
- ✓ Klar definierter Risikorahmen durch Debit-Struktur.
- ✓ Hohe Effizienz bei geringem Kapitaleinsatz.



Was steckt hinter der Strategie?

- Ein Calendar Spread ist eine Optionsstrategie, bei der ein Anleger eine Option mit einem nahen Verfallsdatum verkauft und gleichzeitig eine Option mit dem gleichen Basiswert, aber einem späteren Verfallsdatum, kauft. Das Ziel dieser Strategie ist es, von der Veränderung des Zeitwerts (Theta) der Optionen zu profitieren.
- Die Debit-Prämie begrenzt das Risiko von Anfang an exakt. Es kann maximal der eingesetzte Betrag verloren gehen.
- Die Strategie ist maximal mit einer Position gleichzeitig im Markt aktiv. Das Kapital ist nur kurz gebunden und wird wöchentlich reinvestiert.

Was sind die Stärken der Strategie?

- Zeitwert-Abschöpfung: Profitiert vom schnelleren Zeitwertverfall der Short-Optionen.
- Kann von einem Anstieg der Volatilität profitieren: Long-Optionen gewinnen an Wert bei erhöhter impl. Volatilität.
- Das maximale Verlustrisiko ist durch die Debit-Prämie begrenzt.
- Hohes MAR-Ratio und Rendite, kurze Haltedauer, klare Struktur.
- Anwendbar auf den SPX Index und den QQQ Nasdaq-ETF.

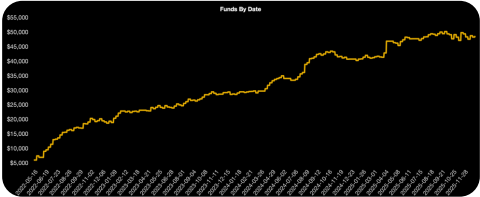
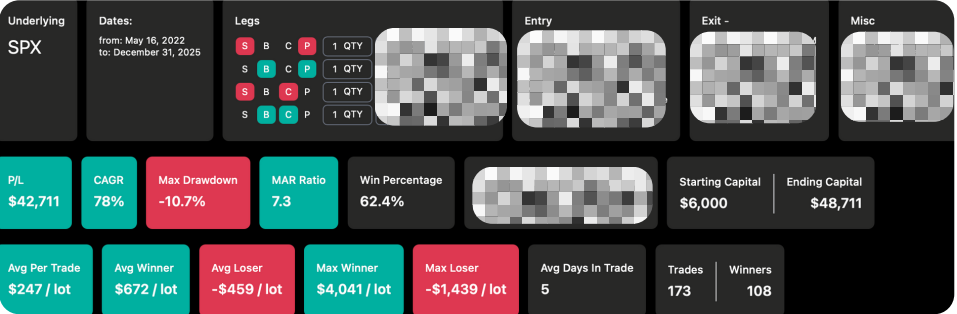
Für wen ist die Strategie geeignet?

- Für Optionshändler, die kontrollierte, wiederholbare Setups mit klar definiertem Risiko suchen und ihr eingesetztes Kapital mehrfach in der Woche rotieren lassen möchten

BACKTEST

 Backtest-Ergebnisse (16.05.2022 - 31.12.2025)

- Underlying: SPX (S&P 500)
- Gewinn gesamt: +42.711 \$
- Rendite auf das eingesetzte Kapital: +78,0 %
- MAR-Ratio: 7,3
- Trades gesamt: 173, davon 108 Gewinner
- Trefferquote: 62,4 %
- Durchschnittliche Haltedauer: 5 Tage



Quelle: optionomega.com