

# Inhaltsverzeichnis

<b>1</b>	<b>Einführung</b>	<b>1</b>
<b>2</b>	<b>Lookback-Optionen</b>	<b>3</b>
2.1	Beispiel: Der BHF-Lookback-Optionsschein . . . . .	3
2.2	Das Instrumentarium . . . . .	4
2.3	Die Bewertung . . . . .	4
2.4	Die Duplikation . . . . .	6
2.5	Der Wert der Bonus-Option . . . . .	6
<b>3</b>	<b>Die allgemeine Bewertungsformel</b>	<b>7</b>
3.1	Der Lookback-Call . . . . .	8
3.2	Der Lookback-Put . . . . .	9
<b>4</b>	<b>Zum Verhalten der Lookback-Option</b>	<b>10</b>
4.1	Das Delta des BHF-Lookback . . . . .	11
4.2	Das Gamma des BHF-Lookback . . . . .	14
<b>5</b>	<b>Hedging mit Lookback-Optionen</b>	<b>15</b>
<b>6</b>	<b>Schlußbemerkung</b>	<b>17</b>
	<b>Literaturverzeichnis</b>	<b>19</b>