



关于多样化资产组合，关于分散风险

(Diversification to Lower Risk, Fairy or Facts)



SAM, PowerUpGammas



资产的多样化

- 持有不同股票用来分散风险 - Diversification to reduce risk
- What's your objective?
 - 时常保持不同方向的运动
 - 关键时刻（猝不及防）风险不致于过度集中
- For example:
\$SPY / \$XLU / \$KO / \$BA / \$LMT

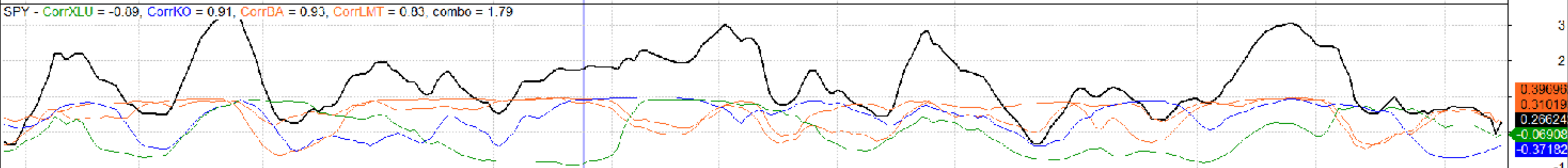
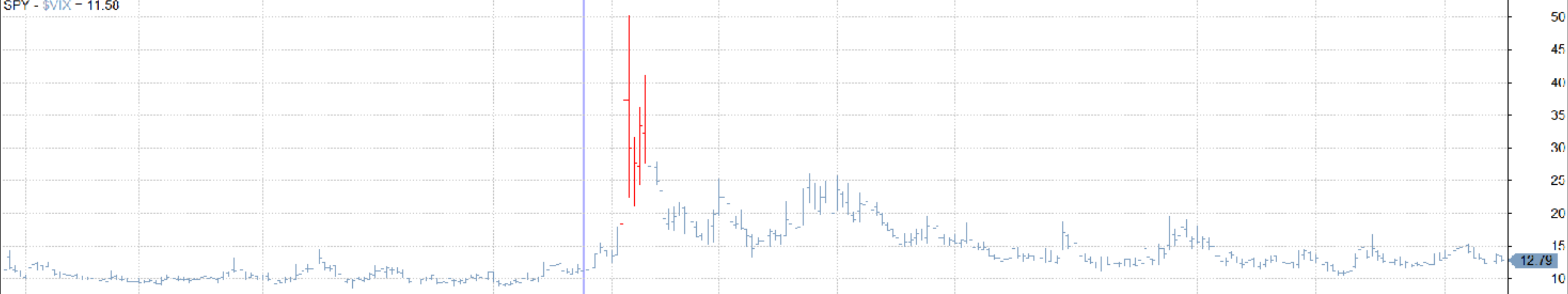
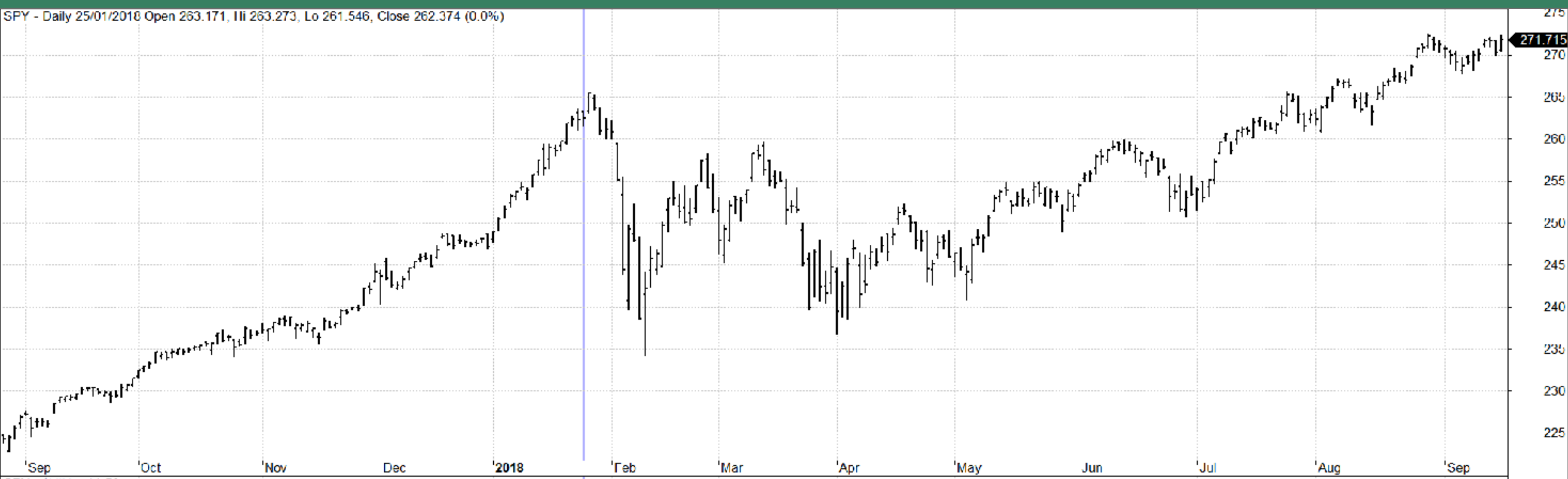
FREE TUTORIAL



DIVERSIFICATION FAIRY OR FACTS

WWW.POWERUPGAMMAS.COM

SPY - Daily 25/01/2018 Open 263.171, Hi 263.273, Lo 261.546, Close 262.374 (0.0%)



FREE TUTORIAL



DIVERSIFICATION FAIRY OR FACTS

WWW.POWERUPGAMMAS.COM

Date: 24th Feb 2020

T...	Date/Time	AAPL	AMGN	AXP	BA	CAT	CRM	CSCO	CVX	DOW	DIS	GS	HD	HON	IBM	INTC	JNJ	JPM	KO	MCD	MMM	MRK	MSFT	NKE	PG	TRV	UNH	V	VZ	WBA	WMT
AAPL	24/02/2020	1.00	0.61	0.65	0.64	0.57	0.39	0.62	0.67	0.72	0.56	0.49	0.37	0.63	0.35	0.77	0.52	0.80	0.30	0.40	0.13	-0.00	0.52	0.67	0.31	0.51	0.60	0.61	0.09	0.84	0.27
AMGN	24/02/2020	0.61	1.00	0.22	0.34	0.67	0.02	0.71	0.62	0.85	0.37	0.48	0.18	0.43	0.24	0.38	0.51	0.64	0.00	-0.08	0.45	0.23	0.15	0.41	0.31	0.55	0.49	0.22	0.44	0.72	0.13
AXP	24/02/2020	0.65	0.22	1.00	0.60	0.53	0.65	0.16	0.65	0.37	0.35	0.03	0.65	0.74	0.35	0.63	0.06	0.58	0.52	0.42	0.07	-0.44	0.53	0.72	0.40	0.44	0.80	0.88	-0.28	0.42	0.62
BA	24/02/2020	0.64	0.34	0.60	1.00	0.32	0.74	0.32	0.42	0.35	0.38	-0.23	0.80	0.69	0.82	0.58	0.38	0.82	0.78	0.52	-0.23	-0.59	0.87	0.47	0.07	0.77	0.69	0.58	-0.32	0.61	0.46
CAT	24/02/2020	0.57	0.67	0.53	0.32	1.00	0.12	0.54	0.87	0.72	0.24	0.33	0.30	0.72	0.09	0.44	-0.02	0.45	0.01	0.12	0.66	-0.10	0.01	0.76	0.08	0.42	0.78	0.52	0.23	0.63	0.30
CRM	24/02/2020	0.39	0.02	0.65	0.74	0.12	1.00	-0.07	0.21	0.13	0.40	-0.41	0.89	0.70	0.72	0.21	0.09	0.69	0.88	0.67	-0.48	-0.63	0.88	0.45	0.09	0.42	0.63	0.73	-0.68	0.26	0.59
CSCO	24/02/2020	0.62	0.71	0.16	0.32	0.54	-0.07	1.00	0.51	0.68	0.63	0.65	-0.06	0.22	0.21	0.59	0.57	0.51	-0.06	-0.11	0.54	0.44	0.12	0.47	0.14	0.41	0.30	0.05	0.47	0.83	-0.30
CVX	24/02/2020	0.67	0.62	0.65	0.42	0.87	0.21	0.51	1.00	0.63	0.16	0.32	0.33	0.76	0.02	0.58	-0.02	0.51	0.07	0.17	0.60	-0.14	0.11	0.71	0.11	0.44	0.76	0.69	0.24	0.65	0.40
DIS	24/02/2020	0.56	0.37	0.35	0.38	0.24	0.40	0.63	0.16	0.42	1.00	0.48	0.17	0.23	0.54	0.37	0.58	0.64	0.38	0.22	0.02	0.27	0.53	0.53	0.31	0.28	0.34	0.23	-0.00	0.64	-0.13
DOW	24/02/2020	0.72	0.85	0.37	0.35	0.72	0.13	0.68	0.63	1.00	0.42	0.47	0.25	0.54	0.21	0.40	0.46	0.64	0.06	0.24	0.38	0.22	0.19	0.57	0.25	0.42	0.55	0.38	0.18	0.70	0.13
GS	24/02/2020	0.49	0.48	0.03	-0.23	0.33	-0.41	0.65	0.32	0.47	0.48	1.00	-0.53	-0.12	-0.28	0.39	0.45	0.17	-0.43	-0.19	0.52	0.76	-0.26	0.27	0.31	-0.03	-0.06	-0.09	0.60	0.49	-0.38
HD	24/02/2020	0.37	0.18	0.65	0.80	0.30	0.89	-0.06	0.33	0.25	0.17	-0.53	1.00	0.77	0.73	0.26	0.08	0.68	0.80	0.56	-0.36	-0.77	0.79	0.47	0.13	0.62	0.75	0.70	-0.58	0.30	0.74
HON	24/02/2020	0.63	0.43	0.74	0.69	0.72	0.70	0.22	0.76	0.54	0.23	-0.12	0.77	1.00	0.43	0.39	-0.04	0.71	0.59	0.60	0.09	-0.55	0.54	0.68	0.01	0.53	0.88	0.85	-0.29	0.51	0.63
IBM	24/02/2020	0.35	0.24	0.35	0.82	0.09	0.72	0.21	0.02	0.21	0.54	-0.28	0.73	0.43	1.00	0.29	0.50	0.74	0.80	0.44	-0.43	-0.50	0.89	0.32	0.10	0.67	0.53	0.26	-0.45	0.45	0.33
INTC	24/02/2020	0.77	0.38	0.63	0.58	0.44	0.21	0.59	0.58	0.40	0.37	0.39	0.26	0.39	0.29	1.00	0.48	0.53	0.17	0.12	0.23	-0.08	0.37	0.54	0.25	0.59	0.46	0.39	0.14	0.68	0.14
JNJ	24/02/2020	0.52	0.51	0.06	0.38	-0.02	0.09	0.57	-0.02	0.46	0.58	0.45	0.08	-0.04	0.50	0.48	1.00	0.58	0.23	0.12	-0.19	0.31	0.45	0.06	0.43	0.49	0.04	-0.12	0.09	0.58	-0.09
JPM	24/02/2020	0.80	0.64	0.58	0.82	0.45	0.69	0.51	0.51	0.64	0.64	0.17	0.68	0.71	0.74	0.53	0.58	1.00	0.66	0.51	-0.13	-0.24	0.79	0.58	0.30	0.71	0.69	0.58	-0.15	0.78	0.39
KO	24/02/2020	0.30	0.00	0.52	0.78	0.01	0.88	-0.06	0.07	0.06	0.38	-0.43	0.80	0.59	0.80	0.17	0.23	0.66	1.00	0.67	-0.52	-0.64	0.89	0.25	0.13	0.54	0.51	0.55	-0.63	0.22	0.50
MCD	24/02/2020	0.40	-0.08	0.42	0.52	0.12	0.67	-0.11	0.17	0.24	0.22	-0.19	0.56	0.60	0.44	0.12	0.12	0.51	0.67	1.00	-0.48	-0.44	0.61	0.30	-0.22	0.29	0.40	0.55	-0.73	0.14	0.39
MMM	24/02/2020	0.13	0.45	0.07	-0.23	0.66	-0.48	0.54	0.60	0.38	0.02	0.52	-0.36	0.09	-0.43	0.23	-0.19	-0.13	-0.52	-0.48	1.00	0.39	-0.53	0.39	0.03	0.01	0.21	0.03	0.65	0.32	-0.23
MRK	24/02/2020	-0.00	0.23	-0.44	-0.59	-0.10	-0.63	0.44	-0.14	0.22	0.27	0.76	-0.77	-0.55	-0.50	-0.08	0.31	-0.24	-0.64	-0.44	0.39	1.00	-0.51	-0.15	0.16	-0.38	-0.53	-0.47	0.60	0.08	-0.67
MSFT	24/02/2020	0.52	0.15	0.53	0.87	0.01	0.88	0.12	0.11	0.19	0.53	-0.26	0.79	0.54	0.89	0.37	0.45	0.79	0.89	0.61	-0.53	-0.51	1.00	0.36	0.16	0.60	0.52	0.53	-0.53	0.43	0.46
NKE	24/02/2020	0.67	0.41	0.72	0.47	0.76	0.45	0.47	0.71	0.57	0.53	0.27	0.47	0.68	0.32	0.54	0.06	0.58	0.25	0.30	0.39	-0.15	0.36	1.00	0.17	0.43	0.81	0.70	-0.09	0.69	0.37
PG	24/02/2020	0.31	0.31	0.40	0.07	0.08	0.09	0.14	0.11	0.25	0.31	0.31	0.13	0.01	0.10	0.25	0.43	0.30	0.13	-0.22	0.03	0.16	0.16	1.00	0.18	0.16	0.21	0.25	0.26	0.28	
TRV	24/02/2020	0.51	0.55	0.44	0.77	0.42	0.42	0.41	0.44	0.42	0.28	-0.03	0.62	0.53	0.67	0.59	0.49	0.71	0.54	0.29	0.01	-0.38	0.60	0.43	0.18	1.00	0.58	0.32	-0.07	0.58	0.40
UNH	24/02/2020	0.60	0.49	0.80	0.69	0.78	0.63	0.30	0.76	0.55	0.34	-0.06	0.75	0.88	0.53	0.46	0.04	0.69	0.51	0.40	0.21	-0.53	0.52	0.81	0.16	0.58	1.00	0.80	-0.22	0.61	0.67
V	24/02/2020	0.61	0.22	0.88	0.58	0.52	0.73	0.05	0.69	0.38	0.23	-0.09	0.70	0.85	0.26	0.39	-0.12	0.58	0.55	0.55	0.03	-0.47	0.53	0.70	0.21	0.32	0.80	1.00	-0.33	0.39	0.70
VZ	24/02/2020	0.09	0.44	-0.28	-0.32	0.23	-0.68	0.47	0.24	0.18	-0.00	0.60	-0.58	-0.29	-0.45	0.14	0.09	-0.15	-0.63	-0.73	0.65	0.60	-0.53	-0.09	0.25	-0.07	-0.22	-0.33	1.00	0.27	-0.42
WBA	24/02/2020	0.84	0.72	0.42	0.61	0.63	0.26	0.83	0.65	0.70	0.64	0.49	0.30	0.51	0.45	0.68	0.58	0.78	0.22	0.14	0.32	0.08	0.43	0.69	0.26	0.58	0.61	0.39	0.27	1.00	0.15
WMT	24/02/2020	0.27	0.13	0.62	0.46	0.30	0.59	-0.30	0.40	0.13	-0.13	-0.38	0.74	0.63	0.33	0.14	-0.09	0.39	0.50	0.39	-0.23	-0.67	0.46	0.37	0.28	0.40	0.67	0.70	-0.42	0.15	1.00

FREE TUTORIAL



DIVERSIFICATION FAIRY OR FACTS

WWW.POWERUPGAMMAS.COM

Date: 28th Feb 2020

Apply to *Filter		Range From-To dates		01/02/2020		28/02/2020																									
T...	Date/Time	AAPL	AMGN	AXP	BA	CAT	CRM	CSCO	CVX	DOW	DIS	GS	HD	HON	IBM	INTC	JNJ	JPM	KO	MCD	MMM	MRK	MSFT	NKE	PG	TRV	UNH	V	VZ	WBA	WMT
AAPL	28/02/2020	1.00	0.93	0.95	0.91	0.93	0.85	0.94	0.96	0.96	0.92	0.94	0.69	0.92	0.72	0.99	0.90	0.96	0.83	0.84	0.93	0.72	0.82	0.94	0.90	0.89	0.87	0.93	0.84	0.98	0.81
AMGN	28/02/2020	0.93	1.00	0.87	0.89	0.88	0.77	0.92	0.90	0.94	0.85	0.87	0.71	0.85	0.76	0.93	0.93	0.94	0.80	0.78	0.86	0.69	0.78	0.83	0.88	0.92	0.81	0.81	0.87	0.93	0.79
AXP	28/02/2020	0.95	0.87	1.00	0.90	0.91	0.94	0.88	0.98	0.94	0.94	0.90	0.79	0.95	0.75	0.95	0.88	0.97	0.91	0.90	0.85	0.66	0.82	0.95	0.94	0.92	0.90	0.97	0.80	0.92	0.91
BA	28/02/2020	0.91	0.89	0.90	1.00	0.92	0.91	0.88	0.93	0.87	0.86	0.78	0.86	0.92	0.88	0.93	0.83	0.95	0.91	0.83	0.83	0.49	0.92	0.90	0.82	0.93	0.92	0.88	0.76	0.93	0.84
CAT	28/02/2020	0.93	0.88	0.91	0.92	1.00	0.86	0.86	0.95	0.93	0.83	0.81	0.81	0.96	0.77	0.93	0.80	0.91	0.83	0.84	0.87	0.49	0.81	0.93	0.83	0.88	0.95	0.91	0.70	0.92	0.86
CRM	28/02/2020	0.85	0.77	0.94	0.91	0.86	1.00	0.79	0.90	0.83	0.88	0.75	0.90	0.93	0.81	0.86	0.77	0.91	0.95	0.87	0.70	0.48	0.90	0.92	0.86	0.88	0.90	0.93	0.66	0.84	0.89
CSCO	28/02/2020	0.94	0.92	0.88	0.88	0.86	0.79	1.00	0.90	0.95	0.94	0.93	0.62	0.84	0.78	0.96	0.94	0.94	0.80	0.79	0.89	0.79	0.80	0.88	0.86	0.89	0.79	0.82	0.85	0.97	0.69
CVX	28/02/2020	0.96	0.90	0.98	0.93	0.95	0.90	0.90	1.00	0.95	0.91	0.89	0.77	0.97	0.73	0.97	0.87	0.96	0.88	0.89	0.89	0.63	0.81	0.94	0.90	0.93	0.91	0.96	0.81	0.94	0.88
DIS	28/02/2020	0.92	0.85	0.94	0.86	0.83	0.88	0.94	0.91	0.92	1.00	0.94	0.66	0.86	0.79	0.94	0.93	0.95	0.87	0.84	0.82	0.79	0.82	0.92	0.93	0.89	0.80	0.88	0.83	0.94	0.76
DOW	28/02/2020	0.96	0.94	0.94	0.87	0.93	0.83	0.95	0.95	1.00	0.92	0.93	0.70	0.91	0.72	0.96	0.92	0.95	0.81	0.84	0.89	0.75	0.76	0.92	0.92	0.90	0.85	0.90	0.84	0.95	0.81
GS	28/02/2020	0.94	0.87	0.90	0.78	0.81	0.75	0.93	0.89	0.93	0.94	1.00	0.52	0.80	0.63	0.94	0.94	0.92	0.77	0.84	0.86	0.88	0.68	0.85	0.92	0.86	0.71	0.83	0.89	0.91	0.72
HD	28/02/2020	0.69	0.71	0.79	0.86	0.81	0.90	0.62	0.77	0.70	0.66	0.52	1.00	0.83	0.80	0.72	0.64	0.79	0.88	0.79	0.53	0.21	0.82	0.77	0.72	0.82	0.85	0.78	0.52	0.69	0.89
HON	28/02/2020	0.92	0.85	0.95	0.92	0.96	0.93	0.84	0.97	0.91	0.86	0.80	0.83	1.00	0.75	0.92	0.78	0.93	0.88	0.86	0.85	0.49	0.85	0.94	0.85	0.88	0.95	0.97	0.70	0.90	0.88
IBM	28/02/2020	0.72	0.76	0.75	0.88	0.77	0.81	0.78	0.73	0.72	0.79	0.63	0.80	0.75	1.00	0.77	0.75	0.82	0.83	0.66	0.62	0.36	0.91	0.79	0.71	0.83	0.82	0.68	0.60	0.81	0.70
INTC	28/02/2020	0.99	0.93	0.95	0.93	0.93	0.86	0.96	0.97	0.96	0.94	0.94	0.72	0.92	0.77	1.00	0.92	0.97	0.85	0.86	0.92	0.71	0.85	0.95	0.90	0.93	0.87	0.92	0.84	0.98	0.81
JNJ	28/02/2020	0.90	0.93	0.88	0.83	0.80	0.77	0.94	0.87	0.92	0.93	0.94	0.64	0.78	0.75	0.92	1.00	0.94	0.84	0.85	0.79	0.84	0.72	0.82	0.93	0.93	0.71	0.77	0.91	0.90	0.76
JPM	28/02/2020	0.96	0.94	0.97	0.95	0.91	0.91	0.94	0.96	0.95	0.95	0.92	0.79	0.93	0.82	0.97	0.94	1.00	0.92	0.90	0.87	0.70	0.85	0.93	0.93	0.96	0.88	0.92	0.86	0.96	0.86
KO	28/02/2020	0.83	0.80	0.91	0.91	0.83	0.95	0.80	0.88	0.81	0.87	0.77	0.88	0.88	0.83	0.85	0.84	0.92	1.00	0.92	0.66	0.52	0.86	0.85	0.89	0.93	0.83	0.86	0.75	0.82	0.90
MCD	28/02/2020	0.84	0.78	0.90	0.83	0.84	0.87	0.79	0.89	0.84	0.84	0.84	0.79	0.86	0.66	0.86	0.85	0.90	0.92	1.00	0.67	0.63	0.69	0.84	0.89	0.91	0.76	0.85	0.77	0.80	0.89
MMM	28/02/2020	0.93	0.86	0.85	0.83	0.87	0.70	0.89	0.89	0.89	0.82	0.86	0.53	0.85	0.62	0.92	0.79	0.87	0.66	0.67	1.00	0.64	0.71	0.85	0.74	0.78	0.82	0.84	0.74	0.93	0.66
MRK	28/02/2020	0.72	0.69	0.66	0.49	0.49	0.48	0.79	0.63	0.75	0.79	0.88	0.21	0.49	0.36	0.71	0.84	0.70	0.52	0.63	0.64	1.00	0.40	0.59	0.76	0.63	0.35	0.56	0.82	0.69	0.44
MSFT	28/02/2020	0.82	0.78	0.82	0.92	0.81	0.90	0.80	0.81	0.76	0.82	0.68	0.82	0.85	0.91	0.85	0.72	0.85	0.86	0.69	0.71	0.40	1.00	0.87	0.75	0.82	0.88	0.83	0.61	0.86	0.75
NKE	28/02/2020	0.94	0.83	0.95	0.90	0.93	0.92	0.88	0.94	0.92	0.92	0.85	0.77	0.94	0.79	0.95	0.82	0.93	0.85	0.84	0.85	0.59	0.87	1.00	0.85	0.87	0.93	0.95	0.69	0.94	0.83
PG	28/02/2020	0.90	0.88	0.94	0.82	0.83	0.86	0.86	0.90	0.92	0.93	0.92	0.72	0.85	0.71	0.90	0.93	0.93	0.89	0.89	0.74	0.76	0.75	0.85	1.00	0.91	0.77	0.87	0.89	0.86	0.87
TRV	28/02/2020	0.89	0.92	0.92	0.93	0.88	0.88	0.89	0.93	0.90	0.89	0.86	0.82	0.88	0.83	0.93	0.93	0.96	0.93	0.91	0.78	0.63	0.82	0.87	0.91	1.00	0.83	0.85	0.84	0.90	0.88
UNH	28/02/2020	0.87	0.81	0.90	0.92	0.95	0.90	0.79	0.91	0.85	0.80	0.71	0.85	0.95	0.82	0.87	0.71	0.88	0.83	0.76	0.82	0.35	0.88	0.93	0.77	0.83	1.00	0.92	0.58	0.88	0.86
V	28/02/2020	0.93	0.81	0.97	0.88	0.91	0.93	0.82	0.96	0.90	0.88	0.83	0.78	0.97	0.68	0.92	0.77	0.92	0.86	0.85	0.84	0.56	0.83	0.95	0.87	0.85	0.92	1.00	0.71	0.88	0.89
VZ	28/02/2020	0.84	0.87	0.80	0.76	0.70	0.66	0.85	0.81	0.84	0.83	0.89	0.52	0.70	0.60	0.84	0.91	0.86	0.75	0.77	0.74	0.82	0.61	0.69	0.89	0.84	0.58	0.71	1.00	0.82	0.69
WBA	28/02/2020	0.98	0.93	0.92	0.93	0.92	0.84	0.97	0.94	0.95	0.94	0.91	0.69	0.90	0.81	0.98	0.90	0.96	0.82	0.80	0.93	0.69	0.86	0.94	0.86	0.90	0.88	0.88	0.82	1.00	0.76
WMT	28/02/2020	0.81	0.79	0.91	0.84	0.86	0.89	0.69	0.88	0.81	0.76	0.72	0.89	0.88	0.70	0.81	0.76	0.86	0.90	0.89	0.66	0.44	0.75	0.83	0.87	0.88	0.86	0.89	0.69	0.76	1.00

FREE TUTORIAL



DIVERSIFICATION FAIRY OR FACTS

WWW.POWERUPGAMMAS.COM

Date: 3rd Mar 2020

T...	Date/Time	AAPL	AMGN	AXP	BA	CAT	CRM	CSCO	CVX	DOW	DIS	GS	HD	HON	IBM	INTC	JNJ	JPM	KO	MCD	MMM	MRK	MSFT	NKE	PG	TRV	UNH	V	VZ	WBA	WMT
AAPL	03/03/2020	1.00	0.93	0.91	0.93	0.93	0.89	0.93	0.94	0.94	0.91	0.92	0.79	0.92	0.91	0.97	0.88	0.93	0.90	0.84	0.91	0.73	0.95	0.96	0.91	0.91	0.92	0.93	0.85	0.98	0.81
AMGN	03/03/2020	0.93	1.00	0.88	0.92	0.90	0.85	0.93	0.90	0.94	0.88	0.89	0.80	0.87	0.96	0.94	0.93	0.94	0.88	0.82	0.88	0.71	0.90	0.86	0.89	0.94	0.86	0.84	0.88	0.94	0.78
AXP	03/03/2020	0.91	0.88	1.00	0.94	0.92	0.97	0.91	0.98	0.96	0.96	0.93	0.83	0.96	0.94	0.96	0.92	0.98	0.94	0.93	0.87	0.69	0.87	0.95	0.92	0.92	0.89	0.95	0.81	0.92	0.80
BA	03/03/2020	0.93	0.92	0.94	1.00	0.95	0.93	0.92	0.97	0.94	0.90	0.87	0.87	0.95	0.97	0.96	0.89	0.97	0.93	0.89	0.89	0.60	0.92	0.92	0.86	0.95	0.90	0.91	0.82	0.95	0.78
CAT	03/03/2020	0.93	0.90	0.92	0.95	1.00	0.91	0.89	0.96	0.95	0.87	0.85	0.87	0.97	0.94	0.95	0.85	0.93	0.89	0.87	0.89	0.54	0.90	0.95	0.85	0.91	0.96	0.92	0.74	0.94	0.82
CRM	03/03/2020	0.89	0.85	0.97	0.93	0.91	1.00	0.86	0.96	0.92	0.91	0.86	0.90	0.96	0.91	0.92	0.86	0.95	0.94	0.92	0.82	0.62	0.90	0.93	0.88	0.90	0.89	0.95	0.76	0.89	0.83
CSCO	03/03/2020	0.93	0.93	0.91	0.92	0.89	0.86	1.00	0.93	0.97	0.96	0.96	0.70	0.88	0.95	0.97	0.95	0.95	0.87	0.85	0.91	0.81	0.87	0.90	0.87	0.91	0.81	0.84	0.86	0.97	0.65
CVX	03/03/2020	0.94	0.90	0.98	0.97	0.96	0.96	0.93	1.00	0.97	0.95	0.92	0.85	0.98	0.95	0.98	0.90	0.98	0.95	0.92	0.90	0.65	0.91	0.96	0.91	0.95	0.93	0.96	0.82	0.95	0.82
DIS	03/03/2020	0.91	0.88	0.96	0.90	0.87	0.91	0.96	0.95	0.96	1.00	0.98	0.71	0.90	0.93	0.96	0.95	0.97	0.90	0.89	0.86	0.83	0.85	0.93	0.92	0.90	0.81	0.89	0.85	0.94	0.70
DOW	03/03/2020	0.94	0.94	0.96	0.94	0.95	0.92	0.97	0.97	1.00	0.96	0.95	0.80	0.95	0.97	0.97	0.94	0.97	0.92	0.89	0.90	0.74	0.89	0.95	0.93	0.94	0.89	0.91	0.84	0.96	0.76
GS	03/03/2020	0.92	0.89	0.93	0.87	0.85	0.86	0.96	0.92	0.95	0.98	1.00	0.66	0.86	0.91	0.96	0.97	0.95	0.87	0.88	0.87	0.87	0.82	0.90	0.92	0.90	0.78	0.85	0.88	0.94	0.69
HD	03/03/2020	0.79	0.80	0.83	0.87	0.87	0.90	0.70	0.85	0.80	0.71	0.66	1.00	0.88	0.83	0.79	0.72	0.83	0.91	0.85	0.65	0.37	0.84	0.82	0.79	0.86	0.87	0.86	0.64	0.76	0.89
HON	03/03/2020	0.92	0.87	0.96	0.95	0.97	0.96	0.88	0.98	0.95	0.90	0.86	0.88	1.00	0.92	0.94	0.83	0.94	0.93	0.89	0.87	0.56	0.91	0.96	0.87	0.91	0.95	0.97	0.74	0.92	0.82
IBM	03/03/2020	0.91	0.96	0.94	0.97	0.94	0.91	0.95	0.95	0.97	0.93	0.91	0.83	0.92	1.00	0.97	0.94	0.98	0.90	0.87	0.89	0.67	0.90	0.90	0.87	0.95	0.88	0.87	0.84	0.96	0.75
INTC	03/03/2020	0.97	0.94	0.96	0.96	0.95	0.92	0.97	0.98	0.97	0.96	0.96	0.79	0.94	0.97	1.00	0.94	0.98	0.92	0.90	0.93	0.73	0.92	0.96	0.90	0.95	0.89	0.92	0.85	0.98	0.76
JNJ	03/03/2020	0.88	0.93	0.92	0.89	0.85	0.86	0.95	0.90	0.94	0.95	0.97	0.72	0.83	0.94	0.94	1.00	0.96	0.89	0.89	0.84	0.84	0.80	0.85	0.91	0.93	0.75	0.80	0.90	0.92	0.71
JPM	03/03/2020	0.93	0.94	0.98	0.97	0.93	0.95	0.95	0.98	0.97	0.97	0.95	0.83	0.94	0.98	0.98	0.96	1.00	0.94	0.92	0.89	0.73	0.89	0.93	0.92	0.96	0.87	0.91	0.86	0.96	0.78
KO	03/03/2020	0.90	0.88	0.94	0.93	0.89	0.94	0.87	0.95	0.92	0.90	0.87	0.91	0.93	0.90	0.92	0.89	0.94	1.00	0.96	0.76	0.66	0.86	0.90	0.94	0.95	0.85	0.91	0.84	0.88	0.87
MCD	03/03/2020	0.84	0.82	0.93	0.89	0.87	0.92	0.85	0.92	0.89	0.89	0.88	0.85	0.89	0.87	0.90	0.89	0.92	0.96	1.00	0.74	0.67	0.78	0.88	0.89	0.93	0.79	0.86	0.79	0.84	0.82
MMM	03/03/2020	0.91	0.88	0.87	0.89	0.89	0.82	0.91	0.90	0.90	0.86	0.87	0.65	0.87	0.89	0.93	0.84	0.89	0.76	0.74	1.00	0.65	0.86	0.89	0.76	0.83	0.87	0.86	0.76	0.95	0.66
MRK	03/03/2020	0.73	0.71	0.69	0.60	0.54	0.62	0.81	0.65	0.74	0.83	0.87	0.37	0.56	0.67	0.73	0.84	0.73	0.66	0.67	0.65	1.00	0.60	0.66	0.79	0.70	0.46	0.59	0.82	0.74	0.47
MSFT	03/03/2020	0.95	0.90	0.87	0.92	0.90	0.90	0.87	0.91	0.89	0.85	0.82	0.84	0.91	0.90	0.92	0.80	0.89	0.86	0.78	0.86	0.60	1.00	0.93	0.84	0.87	0.92	0.93	0.78	0.93	0.80
NKE	03/03/2020	0.96	0.86	0.95	0.92	0.95	0.93	0.90	0.96	0.95	0.93	0.90	0.82	0.96	0.90	0.96	0.85	0.93	0.90	0.88	0.89	0.66	0.93	1.00	0.88	0.90	0.94	0.97	0.74	0.95	0.81
PG	03/03/2020	0.91	0.89	0.92	0.86	0.85	0.88	0.87	0.91	0.93	0.92	0.92	0.79	0.87	0.87	0.90	0.91	0.92	0.94	0.89	0.76	0.79	0.84	0.88	1.00	0.93	0.81	0.88	0.91	0.88	0.84
TRV	03/03/2020	0.91	0.94	0.92	0.95	0.91	0.90	0.91	0.95	0.94	0.90	0.90	0.86	0.91	0.95	0.95	0.93	0.96	0.95	0.93	0.83	0.70	0.87	0.90	0.93	1.00	0.85	0.88	0.88	0.92	0.85
UNH	03/03/2020	0.92	0.86	0.89	0.90	0.96	0.89	0.81	0.93	0.89	0.81	0.78	0.87	0.95	0.88	0.89	0.75	0.87	0.85	0.79	0.87	0.46	0.92	0.94	0.81	0.85	1.00	0.96	0.67	0.90	0.86
V	03/03/2020	0.93	0.84	0.95	0.91	0.92	0.95	0.84	0.96	0.91	0.89	0.85	0.86	0.97	0.87	0.92	0.80	0.91	0.91	0.86	0.86	0.59	0.93	0.97	0.88	0.88	0.96	1.00	0.74	0.90	0.87
VZ	03/03/2020	0.85	0.88	0.81	0.82	0.74	0.76	0.86	0.82	0.84	0.85	0.88	0.64	0.74	0.84	0.85	0.90	0.86	0.84	0.79	0.76	0.82	0.78	0.74	0.91	0.88	0.67	0.74	1.00	0.85	0.71
WBA	03/03/2020	0.98	0.94	0.92	0.95	0.94	0.89	0.97	0.95	0.96	0.94	0.94	0.76	0.92	0.96	0.98	0.92	0.96	0.88	0.84	0.95	0.74	0.93	0.95	0.88	0.92	0.90	0.90	0.85	1.00	0.74
WMT	03/03/2020	0.81	0.78	0.80	0.78	0.82	0.83	0.65	0.82	0.76	0.70	0.69	0.89	0.82	0.75	0.76	0.71	0.78	0.87	0.82	0.66	0.47	0.80	0.81	0.84	0.85	0.86	0.87	0.71	0.74	1.00

**FREE
TUTORIAL**



DIVERSIFICATION FAIRY OR FACTS

WWW.POWERUPGAMMAS.COM

Date: 15th Mar 2020

Apply to	*Filter	Range	From-To dates	01/02/2020	15/03/2020																												
T...	Date/Time	AAPL	AMGN	AXP	BA	CAT	CRM	CSCO	CVX	DOW	DIS	GS	HD	HON	IBM	INTC	JNJ	JPM	KO	MCD	MMM	MRK	MSFT	NKE	PG	TRV	UNH	V	VZ	WBA	WMT		
AAPL	13/03/2020	1.00	0.97	0.93	0.86	0.87	0.90	0.95	0.93	0.86	0.93	0.92	0.91	0.95	0.90	0.97	0.91	0.89	0.90	0.89	0.92	0.85	0.98	0.94	0.90	0.90	0.88	0.97	0.89	0.92	0.69		
AMGN	13/03/2020	0.97	1.00	0.95	0.89	0.90	0.92	0.94	0.94	0.89	0.93	0.94	0.96	0.97	0.93	0.96	0.97	0.91	0.94	0.93	0.92	0.89	0.96	0.93	0.95	0.94	0.83	0.96	0.95	0.92	0.74		
AXP	13/03/2020	0.93	0.95	1.00	0.95	0.95	0.98	0.97	0.98	0.94	0.99	0.98	0.93	0.97	0.98	0.98	0.94	0.97	0.93	0.94	0.87	0.74	0.96	0.96	0.87	0.94	0.74	0.98	0.86	0.85	0.58		
BA	13/03/2020	0.86	0.89	0.95	1.00	0.99	0.98	0.93	0.96	0.99	0.96	0.98	0.93	0.94	0.98	0.92	0.90	0.96	0.95	0.96	0.85	0.71	0.90	0.96	0.83	0.97	0.60	0.91	0.85	0.79	0.49		
CAT	13/03/2020	0.87	0.90	0.95	0.99	1.00	0.97	0.91	0.97	1.00	0.95	0.98	0.93	0.94	0.97	0.93	0.88	0.97	0.95	0.95	0.84	0.71	0.91	0.95	0.83	0.96	0.60	0.91	0.84	0.77	0.46		
CRM	13/03/2020	0.90	0.92	0.98	0.98	0.97	1.00	0.94	0.98	0.98	0.98	0.99	0.95	0.96	0.99	0.95	0.91	0.98	0.96	0.97	0.86	0.73	0.94	0.97	0.85	0.96	0.65	0.95	0.85	0.78	0.52		
CSCO	13/03/2020	0.95	0.94	0.97	0.93	0.91	0.94	1.00	0.95	0.91	0.98	0.96	0.89	0.96	0.97	0.98	0.94	0.94	0.90	0.93	0.90	0.77	0.95	0.96	0.85	0.91	0.78	0.96	0.85	0.90	0.60		
CVX	13/03/2020	0.93	0.94	0.98	0.96	0.97	0.98	0.95	1.00	0.97	0.98	0.98	0.94	0.96	0.97	0.97	0.92	0.98	0.95	0.94	0.87	0.74	0.96	0.96	0.86	0.95	0.73	0.97	0.85	0.83	0.52		
DIS	13/03/2020	0.93	0.93	0.99	0.96	0.95	0.98	0.98	0.98	0.95	1.00	0.98	0.92	0.97	0.99	0.98	0.93	0.97	0.93	0.95	0.88	0.73	0.95	0.97	0.85	0.94	0.73	0.97	0.85	0.85	0.56		
DOW	13/03/2020	0.86	0.89	0.94	0.99	1.00	0.98	0.91	0.97	1.00	0.95	0.97	0.94	0.94	0.97	0.91	0.88	0.96	0.96	0.95	0.84	0.71	0.90	0.95	0.84	0.97	0.60	0.91	0.84	0.76	0.47		
GS	13/03/2020	0.92	0.94	0.98	0.98	0.98	0.99	0.96	0.98	0.97	0.98	1.00	0.94	0.96	0.98	0.98	0.92	0.99	0.95	0.96	0.87	0.72	0.96	0.96	0.85	0.96	0.67	0.95	0.86	0.81	0.52		
HD	13/03/2020	0.91	0.96	0.93	0.93	0.93	0.95	0.89	0.94	0.94	0.92	0.94	1.00	0.97	0.94	0.91	0.95	0.90	0.99	0.97	0.88	0.87	0.92	0.94	0.95	0.98	0.72	0.92	0.95	0.83	0.69		
HON	13/03/2020	0.95	0.97	0.97	0.94	0.94	0.96	0.96	0.96	0.94	0.97	0.96	0.97	1.00	0.97	0.96	0.96	0.93	0.97	0.97	0.94	0.85	0.96	0.98	0.94	0.97	0.79	0.97	0.93	0.90	0.68		
IBM	13/03/2020	0.90	0.93	0.98	0.98	0.97	0.99	0.97	0.97	0.97	0.99	0.98	0.94	0.97	1.00	0.96	0.93	0.96	0.96	0.98	0.88	0.75	0.93	0.98	0.85	0.96	0.69	0.94	0.87	0.83	0.55		
INTC	13/03/2020	0.97	0.96	0.98	0.92	0.93	0.95	0.98	0.97	0.91	0.98	0.98	0.91	0.96	0.96	1.00	0.93	0.96	0.91	0.92	0.89	0.76	0.98	0.95	0.87	0.92	0.79	0.98	0.86	0.88	0.60		
JNJ	13/03/2020	0.91	0.97	0.94	0.90	0.88	0.91	0.94	0.92	0.88	0.93	0.92	0.95	0.96	0.93	0.93	1.00	0.88	0.93	0.95	0.90	0.88	0.91	0.92	0.95	0.94	0.79	0.92	0.95	0.92	0.74		
JPM	13/03/2020	0.89	0.91	0.97	0.96	0.97	0.98	0.94	0.98	0.96	0.97	0.99	0.90	0.93	0.96	0.96	0.88	1.00	0.92	0.92	0.81	0.65	0.94	0.92	0.80	0.92	0.61	0.93	0.80	0.75	0.44		
KO	13/03/2020	0.90	0.94	0.93	0.95	0.95	0.96	0.90	0.95	0.96	0.93	0.95	0.99	0.97	0.96	0.91	0.93	0.92	1.00	0.98	0.87	0.84	0.91	0.96	0.92	0.99	0.69	0.92	0.93	0.81	0.62		
MCD	13/03/2020	0.89	0.93	0.94	0.96	0.95	0.97	0.93	0.94	0.95	0.95	0.96	0.97	0.97	0.98	0.92	0.95	0.92	0.98	1.00	0.88	0.83	0.91	0.96	0.90	0.98	0.67	0.91	0.92	0.83	0.63		
MMM	13/03/2020	0.92	0.92	0.87	0.85	0.84	0.86	0.90	0.87	0.84	0.88	0.87	0.88	0.94	0.88	0.89	0.90	0.81	0.87	0.88	1.00	0.88	0.90	0.92	0.87	0.88	0.84	0.91	0.88	0.94	0.71		
MRK	13/03/2020	0.85	0.89	0.74	0.71	0.71	0.73	0.77	0.74	0.71	0.73	0.72	0.87	0.85	0.75	0.76	0.88	0.65	0.84	0.83	0.88	1.00	0.79	0.80	0.93	0.84	0.83	0.80	0.94	0.89	0.88		
MSFT	13/03/2020	0.98	0.96	0.96	0.90	0.91	0.94	0.95	0.96	0.90	0.95	0.96	0.92	0.96	0.93	0.98	0.91	0.94	0.91	0.91	0.90	0.79	1.00	0.95	0.88	0.91	0.80	0.98	0.87	0.87	0.64		
NKE	13/03/2020	0.94	0.93	0.96	0.96	0.95	0.97	0.96	0.96	0.95	0.97	0.96	0.94	0.98	0.98	0.95	0.92	0.92	0.96	0.96	0.92	0.80	0.95	1.00	0.87	0.96	0.76	0.96	0.89	0.87	0.61		
PG	13/03/2020	0.90	0.95	0.87	0.83	0.83	0.85	0.85	0.86	0.84	0.85	0.85	0.95	0.94	0.85	0.87	0.95	0.80	0.92	0.90	0.87	0.93	0.88	0.87	1.00	0.92	0.80	0.89	0.97	0.90	0.84		
TRV	13/03/2020	0.90	0.94	0.94	0.97	0.96	0.96	0.91	0.95	0.97	0.94	0.96	0.98	0.97	0.96	0.92	0.94	0.92	0.99	0.98	0.88	0.84	0.91	0.96	0.92	1.00	0.68	0.92	0.94	0.83	0.63		
UNH	13/03/2020	0.88	0.83	0.74	0.60	0.60	0.65	0.78	0.73	0.60	0.73	0.67	0.72	0.79	0.69	0.79	0.79	0.61	0.69	0.67	0.84	0.83	0.80	0.76	0.80	0.68	1.00	0.83	0.78	0.91	0.79		
V	13/03/2020	0.97	0.96	0.98	0.91	0.91	0.95	0.96	0.97	0.91	0.97	0.95	0.92	0.97	0.94	0.98	0.92	0.93	0.92	0.91	0.91	0.80	0.98	0.96	0.89	0.92	0.83	1.00	0.87	0.88	0.65		
VZ	13/03/2020	0.89	0.95	0.86	0.85	0.84	0.85	0.85	0.85	0.84	0.85	0.86	0.95	0.93	0.87	0.86	0.95	0.80	0.93	0.92	0.88	0.94	0.87	0.89	0.97	0.94	0.78	0.87	1.00	0.90	0.83		
WBA	13/03/2020	0.92	0.92	0.85	0.79	0.77	0.78	0.90	0.83	0.76	0.85	0.81	0.83	0.90	0.83	0.88	0.92	0.75	0.81	0.83	0.94	0.89	0.87	0.87	0.90	0.83	0.91	0.88	0.90	1.00	0.82		
WMT	13/03/2020	0.69	0.74	0.58	0.49	0.46	0.52	0.60	0.52	0.47	0.56	0.52	0.69	0.68	0.55	0.60	0.74	0.44	0.62	0.63	0.71	0.88	0.64	0.61	0.84	0.63	0.79	0.65	0.83	0.82	1.00		

FREE TUTORIAL



DIVERSIFICATION FAIRY OR FACTS

WWW.POWERUPGAMMAS.COM

Date: 10th Apr 2020

Apply to *Filter		Range From-To dates		01/02/2020		10/04/2020																									
T...	Date/Time	AAPL	AMGN	AXP	BA	CAT	CRM	CSCO	CVX	DOW	DIS	GS	HD	HON	IBM	INTC	JNJ	JPM	KO	MCD	MMM	MRK	MSFT	NKE	PG	TRV	UNH	V	VZ	WBA	WMT
AAPL	09/04/2020	1.00	0.58	0.86	0.74	0.44	0.61	0.48	0.82	0.42	0.84	0.91	0.84	0.89	0.83	0.59	0.69	0.88	0.87	0.83	0.89	0.75	0.73	0.65	0.56	0.80	0.92	0.94	0.64	0.07	0.24
AMGN	09/04/2020	0.58	1.00	0.35	0.14	0.84	0.34	0.84	0.53	0.73	0.52	0.58	0.41	0.39	0.78	0.78	0.83	0.49	0.48	0.45	0.75	0.76	0.82	0.61	0.80	0.42	0.50	0.57	0.86	0.03	0.79
AXP	09/04/2020	0.86	0.35	1.00	0.85	0.29	0.66	0.34	0.75	0.36	0.86	0.92	0.83	0.85	0.70	0.48	0.40	0.94	0.69	0.78	0.67	0.50	0.58	0.62	0.25	0.76	0.86	0.90	0.34	-0.03	-0.14
BA	09/04/2020	0.74	0.14	0.85	1.00	0.24	0.65	0.30	0.75	0.23	0.81	0.73	0.91	0.82	0.67	0.49	0.23	0.75	0.62	0.81	0.51	0.44	0.54	0.71	0.09	0.79	0.84	0.81	0.21	-0.28	-0.31
CAT	09/04/2020	0.44	0.84	0.29	0.24	1.00	0.36	0.93	0.60	0.83	0.55	0.50	0.45	0.37	0.79	0.86	0.70	0.37	0.34	0.56	0.67	0.77	0.88	0.81	0.56	0.44	0.49	0.56	0.80	-0.35	0.63
CRM	09/04/2020	0.61	0.34	0.66	0.65	0.36	1.00	0.53	0.48	0.64	0.69	0.65	0.73	0.38	0.65	0.60	0.10	0.64	0.26	0.71	0.47	0.38	0.59	0.62	-0.05	0.69	0.55	0.67	0.27	-0.11	0.09
CSCO	09/04/2020	0.48	0.84	0.34	0.30	0.93	0.53	1.00	0.52	0.82	0.63	0.51	0.50	0.33	0.78	0.90	0.59	0.42	0.25	0.56	0.64	0.67	0.90	0.81	0.53	0.43	0.46	0.59	0.73	-0.24	0.62
CVX	09/04/2020	0.82	0.53	0.75	0.75	0.60	0.48	0.52	1.00	0.45	0.79	0.84	0.87	0.89	0.83	0.70	0.67	0.77	0.79	0.91	0.77	0.83	0.79	0.77	0.43	0.86	0.90	0.89	0.63	-0.45	0.14
DIS	09/04/2020	0.84	0.52	0.86	0.81	0.55	0.69	0.63	0.79	0.54	1.00	0.87	0.86	0.81	0.84	0.67	0.47	0.84	0.63	0.84	0.77	0.58	0.76	0.79	0.33	0.72	0.83	0.89	0.48	-0.20	0.10
DOW	09/04/2020	0.42	0.73	0.36	0.23	0.83	0.64	0.82	0.45	1.00	0.54	0.57	0.42	0.23	0.73	0.76	0.46	0.45	0.22	0.54	0.58	0.59	0.74	0.68	0.28	0.46	0.39	0.54	0.66	-0.21	0.58
GS	09/04/2020	0.91	0.58	0.92	0.73	0.50	0.65	0.51	0.84	0.57	0.87	1.00	0.82	0.84	0.83	0.62	0.61	0.95	0.77	0.83	0.82	0.70	0.72	0.67	0.42	0.81	0.88	0.93	0.61	-0.08	0.16
HD	09/04/2020	0.84	0.41	0.83	0.91	0.45	0.73	0.50	0.87	0.42	0.86	0.82	1.00	0.84	0.82	0.68	0.43	0.79	0.69	0.93	0.69	0.66	0.75	0.80	0.26	0.94	0.90	0.88	0.45	-0.35	-0.02
HON	09/04/2020	0.89	0.39	0.85	0.82	0.37	0.38	0.33	0.89	0.23	0.81	0.84	0.84	1.00	0.75	0.46	0.63	0.83	0.89	0.83	0.79	0.70	0.62	0.67	0.47	0.80	0.95	0.89	0.52	-0.16	-0.04
IBM	09/04/2020	0.83	0.78	0.70	0.67	0.79	0.65	0.78	0.83	0.73	0.84	0.83	0.82	0.75	1.00	0.83	0.74	0.73	0.73	0.84	0.88	0.86	0.90	0.90	0.58	0.79	0.85	0.87	0.79	-0.19	0.41
INTC	09/04/2020	0.59	0.78	0.48	0.49	0.86	0.60	0.90	0.70	0.76	0.67	0.62	0.68	0.46	0.83	1.00	0.58	0.54	0.38	0.67	0.61	0.72	0.95	0.82	0.47	0.63	0.60	0.68	0.70	-0.37	0.52
JNJ	09/04/2020	0.69	0.83	0.40	0.23	0.70	0.10	0.59	0.67	0.46	0.47	0.61	0.43	0.63	0.74	0.58	1.00	0.52	0.78	0.51	0.84	0.89	0.72	0.56	0.90	0.47	0.66	0.65	0.92	0.06	0.64
JPM	09/04/2020	0.88	0.49	0.94	0.75	0.37	0.64	0.42	0.77	0.45	0.84	0.95	0.79	0.83	0.73	0.54	0.52	1.00	0.72	0.75	0.70	0.60	0.65	0.60	0.38	0.77	0.85	0.90	0.49	0.02	0.04
KO	09/04/2020	0.87	0.48	0.69	0.62	0.34	0.26	0.25	0.79	0.22	0.63	0.77	0.69	0.89	0.73	0.38	0.78	0.72	1.00	0.69	0.84	0.77	0.55	0.53	0.65	0.70	0.87	0.79	0.67	0.05	0.19
MCD	09/04/2020	0.83	0.45	0.78	0.81	0.56	0.71	0.56	0.91	0.54	0.84	0.83	0.93	0.83	0.84	0.67	0.51	0.75	0.69	1.00	0.78	0.77	0.78	0.84	0.27	0.91	0.88	0.91	0.55	-0.42	0.10
MMM	09/04/2020	0.89	0.75	0.67	0.51	0.67	0.47	0.64	0.77	0.58	0.77	0.82	0.69	0.79	0.88	0.61	0.84	0.70	0.84	0.78	1.00	0.85	0.77	0.72	0.68	0.68	0.83	0.86	0.82	0.01	0.46
MRK	09/04/2020	0.75	0.76	0.50	0.44	0.77	0.38	0.67	0.83	0.59	0.58	0.70	0.66	0.70	0.86	0.72	0.89	0.60	0.77	0.77	0.85	1.00	0.85	0.75	0.70	0.75	0.79	0.77	0.91	-0.20	0.53
MSFT	09/04/2020	0.73	0.82	0.58	0.54	0.88	0.59	0.90	0.79	0.74	0.76	0.72	0.75	0.62	0.90	0.95	0.72	0.65	0.55	0.78	0.77	0.85	1.00	0.88	0.59	0.72	0.74	0.81	0.80	-0.29	0.52
NKE	09/04/2020	0.65	0.61	0.62	0.71	0.81	0.62	0.81	0.77	0.68	0.79	0.67	0.80	0.67	0.90	0.82	0.56	0.60	0.53	0.84	0.72	0.75	0.88	1.00	0.42	0.75	0.78	0.80	0.64	-0.41	0.22
PG	09/04/2020	0.56	0.80	0.25	0.09	0.56	-0.05	0.53	0.43	0.28	0.33	0.42	0.26	0.47	0.58	0.47	0.90	0.38	0.65	0.27	0.68	0.70	0.59	0.42	1.00	0.28	0.49	0.46	0.82	0.26	0.67
TRV	09/04/2020	0.80	0.42	0.76	0.79	0.44	0.69	0.43	0.86	0.46	0.72	0.81	0.94	0.80	0.79	0.63	0.47	0.77	0.70	0.91	0.68	0.75	0.72	0.75	0.28	1.00	0.90	0.84	0.53	-0.32	0.05
UNH	09/04/2020	0.92	0.50	0.86	0.84	0.49	0.55	0.46	0.90	0.39	0.83	0.88	0.90	0.95	0.85	0.60	0.66	0.85	0.87	0.88	0.83	0.79	0.74	0.78	0.49	0.90	1.00	0.95	0.61	-0.16	0.06
V	09/04/2020	0.94	0.57	0.90	0.81	0.56	0.67	0.59	0.89	0.54	0.89	0.93	0.88	0.89	0.87	0.68	0.65	0.90	0.79	0.91	0.86	0.77	0.81	0.80	0.46	0.84	0.95	1.00	0.63	-0.16	0.15
VZ	09/04/2020	0.64	0.86	0.34	0.21	0.80	0.27	0.73	0.63	0.66	0.48	0.61	0.45	0.52	0.79	0.70	0.92	0.49	0.67	0.55	0.82	0.91	0.80	0.64	0.82	0.53	0.61	0.63	1.00	-0.01	0.74
WBA	09/04/2020	0.07	0.03	-0.03	-0.28	-0.35	-0.11	-0.24	-0.45	-0.21	-0.20	-0.08	-0.35	-0.16	-0.19	-0.37	0.06	0.02	0.05	-0.42	0.01	-0.20	-0.29	-0.41	0.26	-0.32	-0.16	-0.16	-0.01	1.00	0.16
WMT	09/04/2020	0.24	0.79	-0.14	-0.31	0.63	0.09	0.62	0.14	0.58	0.10	0.16	-0.02	-0.04	0.41	0.52	0.64	0.04	0.19	0.10	0.46	0.53	0.52	0.22	0.67	0.05	0.06	0.15	0.74	0.16	1.00

FREE TUTORIAL



DIVERSIFICATION FAIRY OR FACTS

WWW.POWERUPGAMMAS.COM

Date: 10th May 2020

T...	Date/Time	AAPL	AMGN	AXP	BA	CAT	CRM	CSCO	CVX	DOW	DIS	GS	HD	HON	IBM	INTC	JNJ	JPM	KO	MCD	MMM	MRK	MSFT	NKE	PG	TRV	UNH	V	VZ	WBA	WMT
AAPL	08/05/2020	1.00	0.50	0.00	-0.57	-0.54	0.87	0.20	0.70	-0.01	0.38	0.23	0.86	-0.17	0.40	0.37	0.13	-0.21	-0.42	-0.01	0.15	-0.62	0.93	0.43	-0.24	-0.68	0.58	0.70	-0.44	-0.47	-0.32
AMGN	08/05/2020	0.50	1.00	-0.26	-0.60	-0.32	0.45	0.47	0.52	-0.09	0.26	0.29	0.66	-0.02	0.50	0.32	0.78	-0.30	-0.49	0.40	0.31	-0.14	0.65	0.67	0.17	-0.45	0.83	0.19	0.13	-0.13	0.15
AXP	08/05/2020	0.00	-0.26	1.00	0.41	0.66	0.14	0.29	0.45	0.90	0.67	0.67	0.18	0.84	0.51	0.12	-0.56	0.88	0.47	0.35	0.62	-0.01	-0.13	-0.02	-0.40	0.46	-0.34	0.63	0.07	0.29	-0.68
BA	08/05/2020	-0.57	-0.60	0.41	1.00	0.63	-0.29	0.06	-0.44	0.29	0.17	0.17	-0.63	0.39	-0.30	-0.02	-0.41	0.52	0.74	0.13	-0.11	0.55	-0.54	-0.28	0.36	0.75	-0.56	-0.27	0.45	0.47	0.10
CAT	08/05/2020	-0.54	-0.32	0.66	0.63	1.00	-0.32	0.38	-0.11	0.65	0.28	0.42	-0.39	0.75	0.17	0.13	-0.27	0.67	0.72	0.31	0.42	0.59	-0.53	-0.02	0.01	0.76	-0.38	0.04	0.56	0.56	-0.18
CRM	08/05/2020	0.87	0.45	0.14	-0.29	-0.32	1.00	0.32	0.66	0.02	0.47	0.42	0.80	-0.07	0.34	0.37	0.06	-0.04	-0.24	0.04	0.09	-0.49	0.87	0.58	-0.22	-0.49	0.43	0.68	-0.30	-0.44	-0.30
CSCO	08/05/2020	0.20	0.47	0.29	0.06	0.38	0.32	1.00	0.37	0.46	0.64	0.66	0.30	0.57	0.66	0.70	0.40	0.26	0.32	0.65	0.61	0.40	0.26	0.66	0.30	0.32	0.32	0.26	0.65	0.55	0.16
CVX	08/05/2020	0.70	0.52	0.45	-0.44	-0.11	0.66	0.37	1.00	0.44	0.58	0.53	0.90	0.32	0.77	0.24	0.13	0.22	-0.39	0.31	0.56	-0.58	0.63	0.47	-0.46	-0.40	0.41	0.88	-0.29	-0.26	-0.61
DIS	08/05/2020	0.38	0.26	0.67	0.17	0.28	0.47	0.64	0.58	0.72	1.00	0.86	0.49	0.71	0.67	0.46	-0.03	0.56	0.30	0.62	0.70	-0.01	0.31	0.39	0.00	0.24	0.18	0.59	0.25	0.33	-0.30
DOW	08/05/2020	-0.01	-0.09	0.90	0.29	0.65	0.02	0.46	0.44	1.00	0.72	0.71	0.19	0.94	0.69	0.22	-0.35	0.87	0.47	0.56	0.81	0.15	-0.17	0.08	-0.26	0.54	-0.19	0.54	0.25	0.51	-0.52
GS	08/05/2020	0.23	0.29	0.67	0.17	0.42	0.42	0.66	0.53	0.71	0.86	1.00	0.43	0.75	0.68	0.40	-0.02	0.64	0.35	0.59	0.72	0.14	0.20	0.52	-0.11	0.34	0.17	0.50	0.29	0.32	-0.26
HD	08/05/2020	0.86	0.66	0.18	-0.63	-0.39	0.80	0.30	0.90	0.19	0.49	0.43	1.00	0.08	0.67	0.21	0.23	0.00	-0.49	0.23	0.41	-0.65	0.81	0.56	-0.40	-0.59	0.55	0.79	-0.37	-0.41	-0.45
HON	08/05/2020	-0.17	-0.02	0.84	0.39	0.75	-0.07	0.57	0.32	0.94	0.71	0.75	0.08	1.00	0.65	0.22	-0.21	0.87	0.59	0.63	0.82	0.36	-0.25	0.13	-0.07	0.66	-0.17	0.37	0.46	0.65	-0.34
IBM	08/05/2020	0.40	0.50	0.51	-0.30	0.17	0.34	0.66	0.77	0.69	0.67	0.68	0.67	0.65	1.00	0.35	0.19	0.47	-0.06	0.60	0.81	-0.12	0.31	0.51	-0.29	0.05	0.27	0.66	0.11	0.26	-0.41
INTC	08/05/2020	0.37	0.32	0.12	-0.02	0.13	0.37	0.70	0.24	0.22	0.46	0.40	0.21	0.22	0.35	1.00	0.27	-0.03	0.19	0.41	0.31	0.24	0.47	0.52	0.28	0.09	0.39	0.26	0.41	0.36	0.22
JNJ	08/05/2020	0.13	0.78	-0.56	-0.41	-0.27	0.06	0.40	0.13	-0.35	-0.03	-0.02	0.23	-0.21	0.19	0.27	1.00	-0.54	-0.43	0.39	0.03	0.12	0.36	0.55	0.51	-0.30	0.71	-0.25	0.40	0.03	0.54
JPM	08/05/2020	-0.21	-0.30	0.88	0.52	0.67	-0.04	0.26	0.22	0.87	0.56	0.64	0.00	0.87	0.47	-0.03	-0.54	1.00	0.62	0.43	0.56	0.26	-0.34	-0.01	-0.26	0.67	-0.44	0.37	0.21	0.48	-0.46
KO	08/05/2020	-0.42	-0.49	0.47	0.74	0.72	-0.24	0.32	-0.39	0.47	0.30	0.35	-0.49	0.59	-0.06	0.19	-0.43	0.62	1.00	0.19	0.26	0.74	-0.47	-0.09	0.31	0.84	-0.43	-0.13	0.56	0.72	0.15
MCD	08/05/2020	-0.01	0.40	0.35	0.13	0.31	0.04	0.65	0.31	0.56	0.62	0.59	0.23	0.63	0.60	0.41	0.39	0.43	0.19	1.00	0.58	0.29	0.08	0.52	0.27	0.38	0.22	0.16	0.65	0.55	0.11
MMM	08/05/2020	0.15	0.31	0.62	-0.11	0.42	0.09	0.61	0.56	0.81	0.70	0.72	0.41	0.82	0.81	0.31	0.03	0.56	0.26	0.58	1.00	0.13	0.04	0.28	-0.18	0.28	0.22	0.50	0.25	0.46	-0.33
MRK	08/05/2020	-0.62	-0.14	-0.01	0.55	0.59	-0.49	0.40	-0.58	0.15	-0.01	0.14	-0.65	0.36	-0.12	0.24	0.12	0.26	0.74	0.29	0.13	1.00	-0.51	0.02	0.60	0.74	-0.11	-0.57	0.79	0.77	0.57
MSFT	08/05/2020	0.93	0.65	-0.13	-0.54	-0.53	0.87	0.26	0.63	-0.17	0.31	0.20	0.81	-0.25	0.31	0.47	0.36	-0.34	-0.47	0.08	0.04	-0.51	1.00	0.56	-0.06	-0.69	0.71	0.56	-0.28	-0.45	-0.13
NKE	08/05/2020	0.43	0.67	-0.02	-0.28	-0.02	0.58	0.66	0.47	0.08	0.39	0.52	0.56	0.13	0.51	0.52	0.55	-0.01	-0.09	0.52	0.28	0.02	0.56	1.00	0.10	-0.11	0.47	0.33	0.31	0.05	0.18
PG	08/05/2020	-0.24	0.17	-0.40	0.36	0.01	-0.22	0.30	-0.46	-0.26	0.00	-0.11	-0.40	-0.07	-0.29	0.28	0.51	-0.26	0.31	0.27	-0.18	0.60	-0.06	0.10	1.00	0.28	0.26	-0.62	0.72	0.49	0.82
TRV	08/05/2020	-0.68	-0.45	0.46	0.75	0.76	-0.49	0.32	-0.40	0.54	0.24	0.34	-0.59	0.66	0.05	0.09	-0.30	0.67	0.84	0.38	0.28	0.74	-0.69	-0.11	0.28	1.00	-0.57	-0.28	0.66	0.85	0.20
UNH	08/05/2020	0.58	0.83	-0.34	-0.56	-0.38	0.43	0.32	0.41	-0.19	0.18	0.17	0.55	-0.17	0.27	0.39	0.71	-0.44	-0.43	0.22	0.22	-0.11	0.71	0.47	0.26	-0.57	1.00	0.13	0.04	-0.21	0.19
V	08/05/2020	0.70	0.19	0.63	-0.27	0.04	0.68	0.26	0.88	0.54	0.59	0.50	0.79	0.37	0.66	0.26	-0.25	0.37	-0.13	0.16	0.50	-0.57	0.56	0.33	-0.62	-0.28	0.13	1.00	-0.39	-0.26	-0.78
VZ	08/05/2020	-0.44	0.13	0.07	0.45	0.56	-0.30	0.65	-0.29	0.25	0.25	0.29	-0.37	0.46	0.11	0.41	0.40	0.21	0.56	0.65	0.25	0.79	-0.28	0.31	0.72	0.66	0.04	-0.39	1.00	0.78	0.58
WBA	08/05/2020	-0.47	-0.13	0.29	0.47	0.56	-0.44	0.55	-0.26	0.51	0.33	0.32	-0.41	0.65	0.26	0.36	0.03	0.48	0.72	0.55	0.46	0.77	-0.45	0.05	0.49	0.85	-0.21	-0.26	0.78	1.00	0.39
WMT	08/05/2020	-0.32	0.15	-0.68	0.10	-0.18	-0.30	0.16	-0.61	-0.52	-0.30	-0.26	-0.45	-0.34	-0.41	0.22	0.54	-0.46	0.15	0.11	-0.33	0.57	-0.13	0.18	0.82	0.20	0.19	-0.78	0.58	0.39	1.00

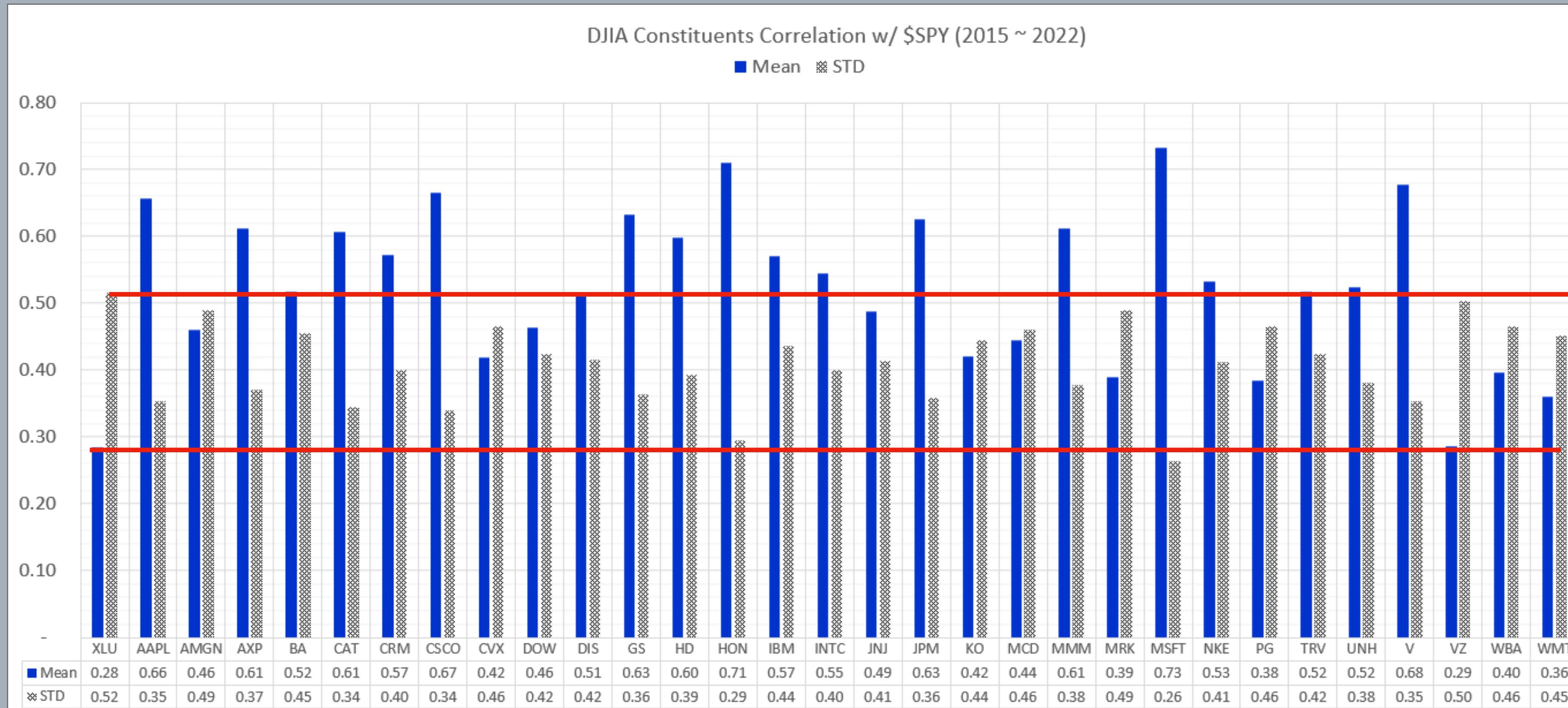


资产的多样化

- 持有不同股票用来分散风险 - Diversification to reduce risk
- **What's your objective?**
 - 时常保持不同方向的运动
 - 关键时刻（猝不及防）风险不致于过度集中
- **For example:**
\$SPY / \$XLU / \$KO / \$BA / \$LMT
- 换一个组合?



\$XLU 是不是“防御型”资产 (Defensives)





What's the Point...

- **Diversification would not help in traditional way**
关键时刻，手上全是烫手山芋
- **Minor hedging exits when UL spans across markets, if any** +
- **Lower risk vs. Higher Return >>> Cannot be double dipping**
- **Option the Smart / Evidence-Based Linear**

FREE TUTORIAL



DIVERSIFICATION FAIRY OR FACTS

WWW.POWERUPGAMMAS.COM



PowerUpGammas
SCHOOL



OPTION
CRASH COURSE 期权破冰课

研修·期权投资策略
OPTION AS A STRATEGIC INVESTMENT

OASI

BUNDLE
OCC / OASI 打包购买 享受折扣

IBKR
POWER COURSE
盈透·期权攻略

BUNDLE
OCC / OASI / IPC 打包购买 享受折扣

GAMMAS
TECHNICAL
LAB
技术分析实验室

OPTION
AWARENESS
BUILDER