

Time to Profit – Statistical

Quick Guide Prototype Release V2 “Beta”

TtP-S

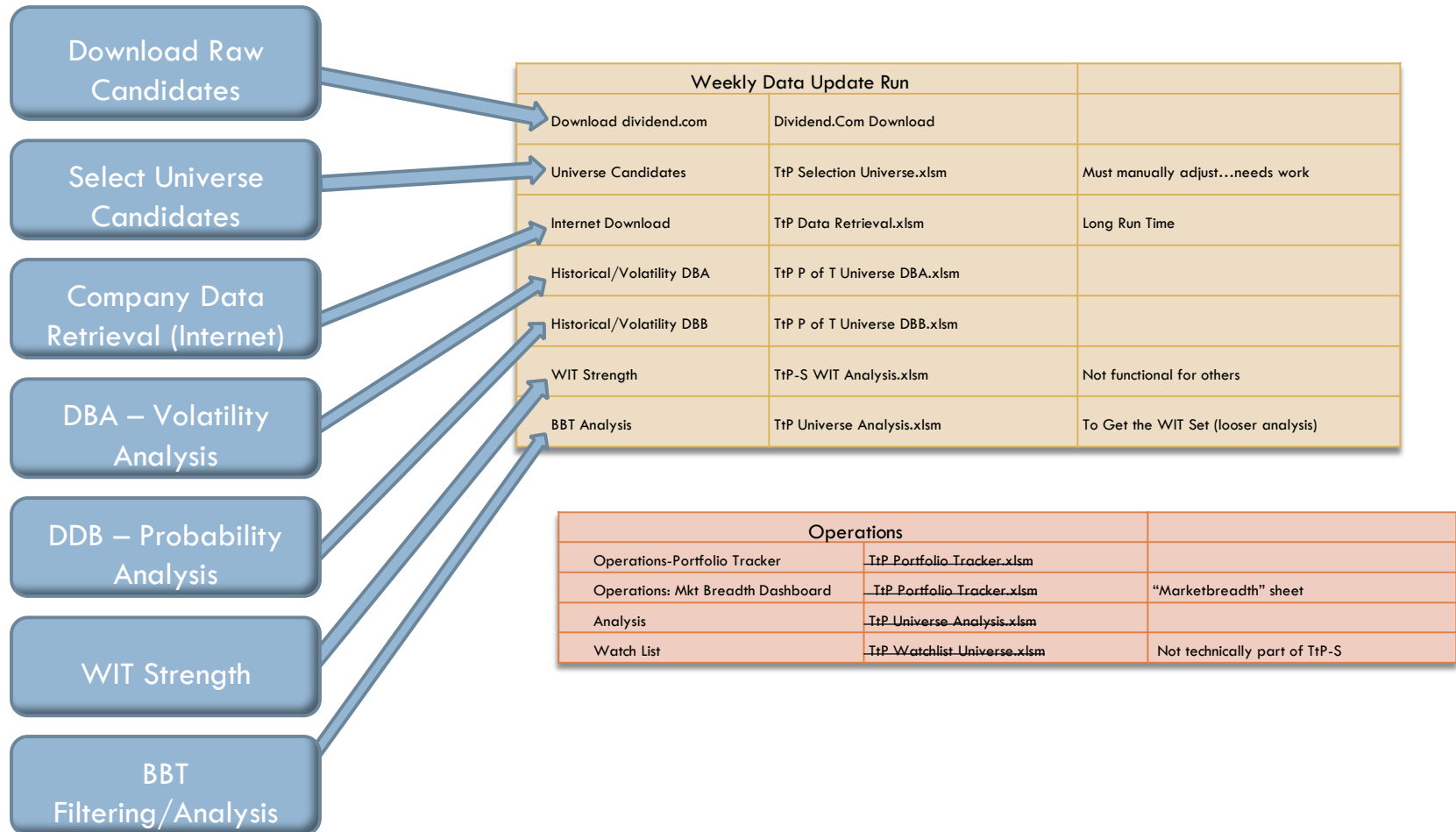
Combining Volatility, Probability, Profit Targets and Dividends for reliable, (almost) no-loss investing

Process

Note: Options (CC's etc.) are not currently part of TtP-S.

- Create a Selection Universe (SU): Consider only *quality, dividend paying* stocks (Weekly)
 - ▣ Considering using 3.3+ Star dividend.com stocks (Monthly or Weekly?)
 - ▣ Improve “Facts Collection” about the Ex-Div’s as far out as known – “watch list” □ Download base data/Ex-Div for SU (Weekly)
 - ▣ Calculate theoretical Target Profit % (PT) for a 100 day benchmark (PP) (Weekly)
- Create a nearer term Candidate Selection Pool (CSP) from SU via history, volatility, probability, ex-div date (Weekly)
- Choose Best Buy Targets (BBT) Rank them as to quality/priority (Daily to Weekly)
 - ▣ Covered Call Analysis (CCA)
- Evaluate current market and stock status (Daily)
- Set Order Size & Covered Call parameters for BBT Top Ranks (Daily)
- Buy by rule; acquire “Inventory” from BBT within position sizing/money management limits (Down Days)
- Sell when any inventory item reaches PT (via GTC or Trigger for CC positions)
- Manage an “inventory” of stocks & CC’s with pre-computed Profit (Sell) Target (PT) Price
 - ▣ Take loss ONLY when material underlying stock effects warrant; NO STOP LOSS □ Keep very good records of all operations (no less than daily)
 - ▣ Monthly reports on performance; charts of results
- Automate EVERYTHING
- Refine and probably add use of options (covered calls, naked puts, something to juice the roughly 2-3% returns per month with no options.

TtP-S Operational Flow Chart



Selection Universe Determination

- ☐ Determine Universe of Quality Stocks [Universe DB](#) (Sheet “sources”)
- ☐ I use dividend.com
- ☐ “Dividend Champions” (25 year dividend payout)
- ☐ “Dividend Contenders”
- ☐ Copy stock symbols (“tickers”) to sheet “Current” along with quality measures
- ☐ WIT Quality Review [Latest WIT](#) (ignore or use your own quality analysis)
- ☐ I produce two earnings & sales stability measures
- ☐ Categorize as to Quality
- ☐ I use dividend.com ratings converted to an x.y format
- ☐ Perform Statistical Analysis on Quality Stocks (See Next Slide)
- ☐ Update at least Quarterly—Monthly is best

Ticker	Dividend .com Score	Ex. Div. Date	Month	Orig. Row #	Div. Yield
ABT	3.6	10/12/2011	10	3	3.69%
ABV	3.4	10/3/2011	10	4	4.42%
ACC	3.4	11/10/2011	11	5	3.63%
ADP	3.4	12/7/2011	12	6	3.30%
AEP	3.4	11/8/2011	11	7	5.05%
AGL	3.4	11/16/2011	11	8	4.63%

Update Ctrl F5	Report Mode	Price	5 yr EPS	5 yr EPS	5 yr SPS	5 yr SPS	10-yr EPS	10-yr EPS	10-yr SPS	10-yr SPS
2/27/11 12:58 AM	Stability	Growth	Stability	Growth	Stability	Growth	Stability	Growth	Stability	Growth
STRA	Strayer Education	140.02	98.83%	28.57%	98.10%	27.38%	94.64%	21.91%	86.75%	21.91%
KMB	Kimberly-Clark Co	65.08	94.76%	7.58%	96.47%	6.05%	95.15%	4.74%	95.14%	4.74%
PEP	Pepsico	63.60	87.28%	4.33%	96.69%	11.48%	96.69%	11.48%	96.69%	11.48%
ADI	Analog Devices	39.99	78.52%	5.37%	90.72%	5.69%	48.1%	2.3%	85.2%	2.3%
CHRW	C.H. Robinson Wor	72.55	96.78%	10.04%	96.06%	8.91%	86.8%	22.4%	92.9%	22.4%
NKE	Nike	87.98	83.70%	8.62%	96.94%	8.31%	89.8%	1.08%	96.8%	1.08%
HD	Home Depot	37.08	82.77%	-8.86%	95.15%	0.15%	73.91%	1.48%	90.85%	1.48%
BAX	Baxter Internatio	52.42	85.02%	6.13%	98.68%	8.49%	66.87%	12.04%	97.85%	12.04%
BDX	Becton	80.17	95.07%	12.92%	99.20%	7.97%	96.13%	13.96%	97.95%	13.96%
GPC	Genuine Parts Com	52.33	95.10%	0.17%	97.55%	2.86%	91.35%	5.70%	96.44%	5.70%

Create SU Reference Base

- Download and Load Data Retrieval Module (Uses SMF Functions)
 - ▣ Takes a LONG time to update (needs optimizing)
 - ▣ Collect Closing Price Data (5 years if it exists)
 - ▣ Ex Div date
 - ▣ Dividend Yield
 - ▣ % Below 12 Month High
 - ▣ Current Spot Price
 - ▣ Etc.
- Create SU Watchlist Universe – blindingly fast

- ▣ Uses SMF Functions
- ▣ Adapted From Old School Value

Tickers		Market Cap	P/ E Ratio	Price/ Sales	Price/ Book	PEG Ratio	Book Value	Short Ratio	Div Yield	CHG	CHG in %	Ex
AE	American Electric	18.249B	9.9	1.19	1.23	2.95	30.337	1.8	5.0	0.59	1.59%	8
AGL	AGL Resources, In	3.058B	15	1.38	1.64	3.46	23.685	6.7	3.5	0.09	0.23%	17
AGNC	American Capital	5.171B	1.5	6.78	1.03	N/A	26.905	1.1	20.2	0.40	1.44%	21
AHGP	Alliance Holdings	3.003B	13.78	1.62	7.49	0.97	6.439	1.2	4.2	1.92	3.98%	8
AJG	Arthur J. Gallagh	3.384B	20.46	1.66	2.73	2.26	10.801	2.3	4.4	0.45	1.52%	28
ALE	Allete, Inc.	1.365B	14.94	1.44	1.27	2.42	29.534	4.6	4.8	0.88	2.35%	10
ALX	Alexander's, Inc.	1.861B	23.52	7.16	5.1	N/A	69.231	20.7	3.4	11.33	3.21%	8
ARLP	Alliance Resource	2.602B	8.57	1.41	2.85	0.76	24.102	8.8	5.3	2.08	3.03%	5

Total Tickers: 191	Ticker	YAHOO Div Yield	D.COM Ex Dividend Date	YAHOO Ex Dividend Date	YAHOO Div Yield	YAHOO 1 Year Lo	YAHOO 1 Year Hi	YAHOO 1 Year Hi Lo Price Range	YAHOO % Below 12 Month Hi	D.COM Universe Score	Calc: Normaliz ed Score	Yahoo 3 Mo Avg Daily Volume	D.COM PayDate	D.COM Payout Frequen cy	D.COM Next Payout \$	Dividend Champio n? (Y/N)
	ABT	3.41	10/12/2011	1/11/2012	3.40%	46.29	56.84	10.55	-0.3%	3.6	6	6,915,350	11/15/2011	Q	0.00	Y
	ABV	2.80	10/3/2011	10/3/2011	2.80%	29.12	39.02	12.90	-1.4%	3.4	4	2,358,330	11/28/2011	N/A	0.00	N
	ACC	3.31	11/10/2011	2/9/2012	3.30%	30.75	44.22	13.47	-6.9%	3.4	4	658,492	11/29/2011	Q	0.00	N
	ADP	2.74	12/7/2011	3/7/2012	2.70%	44.72	57.10	12.38	-5.9%	3.4	4	2,396,960	1/1/2012	Q	0.00	Y

Statistical Database: Up To 400 Stocks

- ▣ Compute
 - ▣ Requires Hoadley Library or Replacement Routines

- ▣ Variance (6 mo, 2 year, 5 Year)
- ▣ Target % Return at .8 P within 100 days
 - 6 Mo Volatility Based; 2 Year Volatility Based

JNJ	JNJ	CL
Spot Price (At Time of Calc)	\$ 59.86	\$ 81.61
Dividend Yield (At Time of Calc)	3.60%	2.60%
Last Row	1278	1278
Historical Range	B20:B1278	C20:C1278
Average Price (Full Range)	\$ 57.50	\$ 67.73
Standard Deviation (Full Range)	3.888967303	9.084646976
Variance (Full Range)	15.12406669	82.53081068
2 mo Volatility	0.1211	0.1282
6 mo Volatility	0.1073	0.1380
1 yr Volatility	0.1316	0.1639
2 yr Volatility	0.1297	0.1713
All Hist Volatility	0.1786	0.2140
Date	Adj Close	Adj Close
4/12/2006	49.91	50.66
4/13/2006	49.95	50.41
4/17/2006	50.04	50.1
4/19/2006	50.04	50.7
4/20/2006	50.21	51
4/21/2006	50.34	50.92
4/22/2006	50.1	51.35
4/25/2006	50.21	51.36
4/26/2006	50.49	52.8
4/27/2006	50.59	53.23
4/28/2006	50.55	53.05

Variance/Price
History

Candidate Selection Pool (CSP)

Candidate Selection Pool (CSP) Universe Analysis

- ☐ Generated Composite Score (very old, but something to think about)
- ☐ Price (lower is better; < \$50/sh for \$100,000 portfolio permits round lot)
- ☐ Universe Score (Blue, Green, Black, Red...number of source lists)

☐ % Below 12 Month High

☐ At least 2 * Profit Target % (PT) below 12 month high

☐ (working on this; depends on market strength)

☐ Current market: most stocks are closer than this to their highs

☐ Dividend Yield adequacy (2.5% in this market?)

☐ Dividend Yield continuity and growth (not currently included)

☐ Dividend Period (Annual Best) (not used)

☐ Within 48 days of ex-div date (not used)

☐ Profit Targets

☐ Volatility analysis (is it volatile enough for reasonable (.80) profit probability in 90-100 days—proprietary work)

☐ Other

☐ Daily to Weekly Review

Candidate Selection Pool (CSP)

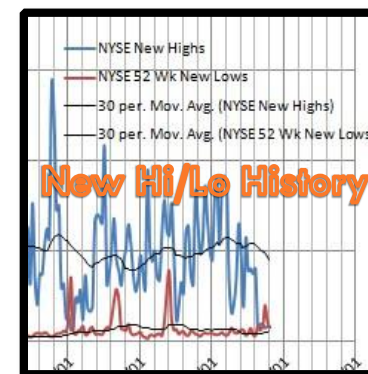
JNJ	Spot	Ex Dividend Date From DDB	Dividend Yield	% Below 12 Mo High	Optimal ProfitGoa l% (.5 Yr V)	Optimal ProfitGoa l% (2 Yr V)	Universe Score	Ex Div DT From YAHOO!	Score	Return	Comments	Text Score	Below 12 Mo High by PT Multiple
LOW	\$ 27.05	4/18/2011	1.60%	-5.22%	2.75%	3.50%	4	4/18/2011	40%	5.10%	BUY	Score: 40.27% - 5.1% - BU	1.49
MSFT	\$ 25.37	5/17/2011	2.30%	-19.66%	2.00%	2.75%	4	5/17/2011	41%	5.05%	BUY?	Score: 41.40% - 5.05% - BU	7.15
PBI	\$ 25.51	5/11/2011	5.80%	-2.45%	1.75%	3.00%	3	5/11/2011	45%	8.80%	BUY	Score: 44.63% - 8.8% - BU	0.82
AMN	\$ 68.66	4/26/2011	1.80%	-19.46%	4.25%	5.00%	2	4/26/2011	38%	6.80%	OWN	Score: 37.95% - 6.8% - OW	3.89
HP	\$ 67.84	5/11/2011	1.40%	-3.73%	3.50%	5.00%	2	5/11/2011	27%	5.40%	BUY? High?	Score: 27.44% - 5.4% - BU	0.75
KR	\$ 24.54	5/12/2011	1.60%	-1.19%	1.50%	2.75%	2	5/12/2011	31%	3.30%	OWN	Score: 30.00% - 4.35% - OV	0.57
NWN	\$ 44.91	4/27/2011	3.80%	-11.70%	1.75%	2.00%	2	4/27/2011	34%	3.80%	BUY	Score: 33.04% - 5.8% - BU	5.85
QCOM	\$ 53.14	5/25/2011	1.40%	-11.20%	3.00%	3.25%	2	5/25/2011	31%	4.65%	BUY	Score: 31.00% - 4.65% - BU	3.45
PAA	\$ 64.02	4/29/2011	5.90%	-2.94%	1.00%	1.75%	1	4/29/2011	25%	7.65%	BUY	Score: 25.32% - 7.65% - BU	1.68
ROK	\$ 93.05	5/12/2011	1.50%	-4.81%	3.00%	4.00%	1	5/12/2011	18%	5.50%	OWN	Score: 18.04% - 5.5% - OW	1.20
STM	\$ 11.91	2/20/2012	2.30%	-11.97%	4.00%	4.75%	1	2/20/2012	35%	7.05%		Score: 35.21% - 7.05% -	2.52

		Market Cap	P/ E Ratio	Price/ Sales	Price/ Book	PEG Ratio	Book Value	Short Ratio	Div Yield	CHG	CHG in %	Ex-Div Date	Earnings gs/ Share	EPS Est Cur YR	EPS Est Nxt YR	EPS Est Nxt Quarter	Price/ EPS Est Cur YR	Price/ EPS Est Nxt YR	Last Trade	Previous Close	Open	Bid	Day's HI	Ask	CHG in %	Day's Range	Volume
Update	A	24.627B	20.29	2.62	4.19	1.76	11.687	2.6	2.8	0.62	1.27%	8-Dec-11	2.42	2.49	2.69	0.47	19.67	18.21	49.61	48.99	49.17	48.79	49.74	50.28	1.27%	48.99 - 49.74	1670516
	Jo	163.9B	12.49	2.66	2.86	2.23	20.85	2.2	3.6	-0.07	-0.12%	25-Feb-11	4.78	4.84	5.13	1.23	12.34	11.64	59.64	59.71	59.95	N/A	59.95	N/A	-0.12%	59.36 - 59.95	11866055
Sort Daily % Chg	G	8.244B	17.26	0.73	2.92	1.29	17.734	7.2	3.2	0.55	1.06%	8-Dec-11	3.00	3.34	3.69	0.89	15.50	14.03	52.33	51.78	52	N/A	52.59	N/A	1.06%	51.88 - 52.59	800149
	At	73.727B	15.95	2.08	3.26	1.09	14.472	0.8	3.7	0.44	0.93%	12-Jan-11	2.96	4.59	4.93	1.11	10.28	9.57	47.64	47.2	47.28	N/A	47.73	N/A	0.93%	47.01 - 47.73	11555220
Sort 20% -12 mo High	M	78.646B	16.29	3.27	5.78	1.47	12.908	0.4	3.1	-0.16	-0.21%	25-Feb-11	4.58	5.02	5.50	1.26	14.86	13.56	74.44	74.6	74.9	N/A	75.34	N/A	-0.21%	74.42 - 75.34	6506499
	M	42.827B	13.15	2.68	2.76	1.32	14.301	1.5	2.2	0.38	0.96%	5-Jan	3.00	3.40	3.64	0.85	11.62	10.85	39.88	39.5	39.49	N/A	40.17	N/A	0.96%	39.26 - 40.17	5608419
Sort Tickers	J	8.107B	15.92	1.7	1.49	2.18	45.325	2.8	2.4	1.02	1.51%	9-Feb-11	4.24	4.77	5.04	1.08	14.15	13.39	68.51	67.49	67.7	N/A	68.51	N/A	1.51%	67.36 - 68.51	645475
	B	17.727B	14.21	2.3	3.2	1.44	22.061	5.1	1	1.09	1.38%	8-Dec-	5.55	5.51	6.10	1.1	14.35	12.96	80.17	80.08	79.45	N/A	80.23	N/A	1.38%	79.18 - 80.23	1172059
Sort Ex-Div Date	C	11.951B	30.82	1	1.9	7	8.9	1	0.74	1.03%	16-Dec-	2.33	2	3.15	15.30	22.80	72.55	72.55	72.55	72.55	72.51	71.51	72.60	73.43	1.03%	71.45 - 72.60	1191245
	Co	37.615B	18.02	1.7	1.3	1.3	35	2	0.59%	0.85%	21-Jan-	5.55	5.51	6.10	1.1	14.35	12.96	80.17	80.08	79.45	N/A	80.23	N/A	0.59%	77.53 - 78.38	1484406	
Show ALL	Ci	9.355B	16.59	1.7	1.32	1.3	35	2	0.59%	0.85%	25-Jan-	5.55	5.51	6.10	1.1	14.35	12.96	80.17	80.08	79.45	N/A	80.23	N/A	0.85%	67.31 - 68.084	880207	
	G	28.303B	11.18	1.7	1.3	1.3	35	2	0.59%	-0.22%	12-Jan-	5.55	5.51	6.10	1.1	14.35	12.96	80.17	80.08	79.45	N/A	80.23	N/A	-0.22%	75.56 - 76.80	1319934	
Hide Non Essentials	G	221.4B	19.45	1.6	1.84	1.1	11	2	0.17%	1.17%	10-Feb-	6.93	7.83	8.77	1.93	16.61	14.83	131.72	130.07	130.07	N/A	131.85	N/A	1.17%	129.98 - 131.85	45692480	
	G	9.138B	18.78	1.26	3.94	1.31	32.974	5.8	1.7	1.65	1.27%	10-Feb-11	6.93	7.83	8.77	1.93	16.61	14.83	131.72	130.07	130.06	N/A	131.85	N/A	1.27%	129.98 - 131.85	427274
20% Analysis	K	26.481B	14.57	1.34	4.25	1.44	15.242	2.2	4.1	0.26	0.40%	8-Dec-11	4.45	4.99	5.36	1.24	12.99	12.09	65.08	64.82	64.87	N/A	65.09	N/A	0.40%	64.79 - 65.09	2599206
	K	147.4B	12.62	4.17	4.72	1.87	13.527	1.4	2.8	0.43	0.67%	29-Nov-11	5.06	3.88	4.27	1.17	16.46	14.96	64.31	63.88	63.77	N/A	64.40	N/A	0.67%	63.71 - 64.40	5721125
AutoFilter On/Off	Al	52.093B	13.21	3.06	9.94	1.81	2.486	2.9	5.9	0.23	0.93%	23-Dec-11	1.87	2.04	2.19	0.54	12.11	11.28	24.94	24.71	24.7	N/A	24.95	N/A	0.93%	24.70 - 24.95	8819959
	P	176.0B	17.18	2.22	2.8	1.8	22.533	2.2	3.1	-0.21	-0.33%	19-Jan-11	3.67	3.98	4.37	0.86	15.84	14.43	62.84	63.05	62.96	N/A	63.11	N/A	-0.33%	62.53 - 63.11	11375006
	Si	24.672B	19.3	3.29	3.36	1.52	18.342	6.1	1.0	1.50	2.44%	29-Dec-11	3.19	3.71	4.10	0.90	16.59	15.01	63.06	61.56	61.53	N/A	63.07	N/A	2.44%	61.51 - 63.07	1522681
	A	23.504B	12.03	0.34	1.46	1.38	24.939	1.7	1.7	0.45	1.24%	15-Feb-11	3.03	3.34	3.48	0.90	10.91	10.47	36.88	36.43	36.56	N/A	37.03	N/A	1.24%	36.56 - 37.03	4609544
	Ci	5.459B	14.45	1.43	1.07	2.3	31.062	19.0	4.8	0.31	0.93%	20-Dec-11	2.31	1.47	1.42	0.29	22.71	23.51	33.7	33.39	33.57	33.05	33.73	34.35	0.93%	33.43 - 33.73	697681
	C	32.115B	21.05	0.4	2.84	1.66	26.666	3.2	1.1	0.59	0.81%	9-Feb-11	3.03	3.34	3.48	0.76	21.85	19.10	73.67	72.98	73.24	72.48	74.03	74.66	0.81%	73.24 - 74.03	1818074

Market Condition Analysis

- ☐ Look at Market Condition
 - ☐ Daily
 - ☐ DJIA, SPY
 - ☐ 5 day trend
 - ☐ Breadth Indicators (in Portfolio Tracker "Dashboard")
- ☐ Weekly
 - ☐ MA Index cross ?? 50 day/200 day S&P500?
- ☐ Monthly
- ☐ Quarterly

	NYSE	AMEX	NASDAQ	OTC BB
Advancing Issues	(66%)	(59%)	(63%)	(38%)
Declining Issues	(31%)	(36%)	(33%)	(39%)
Unchanged Issues	(3%)	(5%)	(4%)	(23%)
Total Issues	4,035	686	2,715	1,099
New Highs	152	26	81	3
New Lows	27	6	31	20
Up Volume	(2,041%)	(79%)	(59%)	(22%)
Down Volume	(1,653%)	(20%)	(39%)	(67%)
Unchanged Volume	(41%)	(0%)	(2%)	(11%)
Total Volume	119,143,138	843,434,722	1,810,399,765	803,646,508



Select Best BUY Targets

- ☐ Use → [Universal Analysis](#) ← Module to View CSP stocks
 - ☐ Balance Dist Below 12 Mo High, PT, DivYield, Price, Quality
 - ☐ Check Total Score and Yield Score
 - ☐ 7 days or more before ex-div (I now ignore this)
 - ☐ Look for unreasonable drops (GOOD buys on strong stocks) ☐ Earnings misses are great buys
 - ☐ Use RSI for entry
 - ☐ Use other technical entry timing

	B	C	E	F	G	H	I	J	L	N	P	Q	R	S	T	U	V	W	X
	--1-- Spot	--2-- Ten Scores	--4-- Dividend Yield (YAHOO)	--5-- % Below 12 Mo High	--6-- % Below Hi of Range (Current Price)	--7-- % of Distance to High Needed for TARGET Price (low better)	--8-- Below 12 Mo High by PT Multiple	--9-- Optimal Profit Target % (2 Month Volatility)	--11-- Optimal Profit Target % (6 Month Volatility)	--13-- Optimal Profit Target % (2 Year Volatility)	--15-- Universe Score	--16-- Ex Div DT From YAHOO! Or Col C	--17-- PE Ratio	--18-- 3 Mo Yahoo Average Daily Volume	--19-- Combin ed Score	--20-- Comput ed Return	--21-- 5 yr EPS Stability	--22-- 5 yr SPS Stability (Not for Financial Co's)	--23-- Divide nd Cham pion?
AEP	\$ 39.44	70	4.7%	-6.1%	29%	27%	3	2.00%	2.25%	1.75%	3.4	2/8/2012	10.53	4,037,540	85%	6.42%	91.26%	96.33%	N
BMJ	\$ 32.21	70	4.1%	-9.1%	31%	20%	4	2.00%	2.50%	2.00%	3.6	1/4/2012	14.96	10,933,900	100%	6.12%	83.66%	94.71%	N
COJ	\$ 70.61	70	3.8%	-13.7%	48%	17%	4	3.25%	3.50%	2.75%	3.4	10/13/2011	7.86	8,309,680	90%	6.50%	16.31%	88.54%	N
ED	\$ 58.90	60	4.1%	-6.1%	27%	23%	3	2.25%	2.00%	1.50%	3.4	2/13/2012	16.48	1,823,030	81%	5.58%	95.41%	96.90%	Y
FE	\$ 43.22	70	5.1%	-7.1%	32%	30%	3	2.50%	2.75%	2.25%	3.4	2/3/2012	17.46	3,323,500	88%	7.30%	89.87%	92.45%	N
LLY	\$ 39.60	60	5.0%	-5.8%	28%	29%	2	2.00%	2.50%	1.75%	3.4	2/13/2012	10.13	8,180,000	86%	6.71%	32.90%	95.63%	N
MO	\$ 28.70	70	5.5%	-5.6%	24%	25%	3	1.50%	2.00%	1.50%	3.7	12/22/2011	17.59	13,038,900	106%	6.98%	92.36%	96.46%	Y
NOC	\$ 58.69	80	14.3%	-19.1%	59%	8%	6	2.75%	3.00%	2.00%	3.7	11/23/2011	7.75	1,999,430	92%	12.00%	79.54%	96.40%	N
NVS	\$ 55.93	80	4.2%	-13.7%	67%	14%	5	2.75%	3.00%	2.25%	3.7	2/24/2011	14.74	2,541,100	90%	6.47%	95.00%	99.33%	N
PPL	\$ 27.51	70	5.1%	-9.1%	45%	20%	5	1.75%	2.00%	2.00%	3.7	12/7/2011	10.44	4,532,910	88%	7.08%	77.29%	92.24%	N
RAI	\$ 39.91	70	5.4%	-5.4%	22%	35%	2	2.00%	2.50%	2.00%	3.6	12/7/2011	17.51	2,811,050	100%	7.41%	90.02%	98.11%	N

Buy Rules & Money Management

Some Buy Rules; but develop your own

- ☐ In “CSP” (candidate selection pool)
- ☐ Does not cause sector overweight in holdings
- ☐ Carefully Calculated Purchase Size
 - ☐ 5% of remaining uninvested Cash
 - ☐ Not less than a minimum Trade Size – to keep commissions from absorbing all the profits. Say \$1500 for a \$50,000 portfolio?
 - ☐ Doesn't cause exhaustion of portfolio funds
- ☐ Down day in the market
- ☐ Down day for the stock
- ☐ Target buy price by technical means (don't be too greedy!)
- ☐ Complete a GTC Sell Order @ PT immediately on Purchase
- ☐ Daily data entry of buy activity

Sell Rules

Sell Rules

- ☐ Reaches PT (a % above Buy Price, statistically determined or fixed)
- ☐ (Reaches 100 trading days without reaching PT AND is breakeven or better)
Maybe
- ☐ Reaches 180 days: do reality check. Did I just let a bad one in? Did things change?
Does the market just suck?
- ☐ NO sales for a loss (exception: after a very long period or if something has damaged the quality of the company) Be sure! ☐ Daily recording of sales activity

Portfolio Tracking & Operations

Portfolio Tracking 01 Portfolio Tracker

- ☐ Keep total COST at some max for the portfolio (e.g., \$100,000)
- ☐ Tracking is COST based (not market value-these are quality)

- ☐
- Track All Dividends Received (Daily Entry)

Performance	\$76,722.65	\$75,513.98	<=TIP Value												\$78,352.03	\$79,532.60		-1.48%	<-Approx	Not on Monda							Total Inv Cap.	\$79,532.60	\$78,040.30	\$1,492.30						
Ticker	Universe Quality Score	.8 Prob Longevity Target (.8 p Days)	Profit Target (.8p)	1st Share Buy/Sell	Avg Entry Price	Total Commission	Date Purchased	Div Rec	Div Rec Date	Div Rec	Div Date	Net Total Shares Held (excl sales)	Weighted Avg Entry Price	Daily Pos Val	Pos Cost	Longevity	ROI if Sold Today	Annualized ROI if Sold Today	Yesterday's Adj Close	Ex Div	Curr. Price	Target Price	Distance to Price Target	Longevity	% towards Longevity	Dividend Yield	Total Cost	Current Value	Position Gain or Loss	Today Per Share Gain or Loss	% Gain/Loss Today	52 Week High	% From 12 Mo High			
2	PBI	4	89	3.50%	200	25.86	7.95	2/15/2011	74.00	3/10/2011		200.00	25.86	5,168.05	5,179.95	60	1.0%	6.4%	25.13	May 11, 2011	25.51	26.77	1.26	60	67.4%	5.8%	\$5,179.95	\$5,102.00	-\$77.95	\$0.38	1.51%	\$26.15	-2.4%			
3	PCL	1	91	4.50%	100	42.48	7.95	2/15/2011	42.00	3/4/2011		100.00	42.48	4,271.05	4,255.95	60	1.0%	7.0%	42.50	Apr 16, 2011	44.37	44.39	2.02	60	65.9%	3.1%	\$4,255.95	\$4,237.00	-\$18.95	-\$0.13	-0.31%	\$44.28	-4.3%			
4	LLL	6	100	3.00%	50	79.55	7.95	2/22/2011	22.50	3/15/2011		50.00	79.55	3,977.50	3,985.45	60	1.0%	6.2%	79.50	Mar 11, 2011	81.14	81.14	1.64	60	58.8%	2.2%	\$3,985.45	\$3,807.00	-\$178.45	\$0.71	0.94%	\$97.81	-22.2%			
5	GE	7	100	4.75%	250	21.05	7.95	2/22/2011				250.00	21.05	5,262.50	5,270.45	60	5.2%	3.6%	21.00	Feb 24, 2011	22.05	22.05	1.05	53	53.0%	2.5%	\$5,270.45	\$5,010.00	-\$260.45	\$0.04	0.20%	\$21.65	-7.4%			
6	MCD	1	99	5.00%	70	75.81	7.95	2/22/2011	42.70	3/15/2011		70.00	75.81	5,306.70	5,314.65	60	5.2%	2.2%	75.87	Feb 25, 2011	77.38	77.38	2.22	53	53.0%	3.0%	\$5,314.65	\$5,416.60	\$101.95	\$0.31	0.40%	\$80.94	+4.4%			
7	O	8	96	2.25%	150	35.30	7.95	2/23/2011	21.64	3/15/2011	21.68	4/15/2011	150.00	35.30	5,295.87	5,302.95	52	0.5%	3.7%	34.93	Mar 30, 2011	35.07	36.36	1.29	52	54.2%	4.9%	\$5,302.95	\$5,260.50	-\$42.45	\$0.14	0.40%	\$38.12	-2.9%		

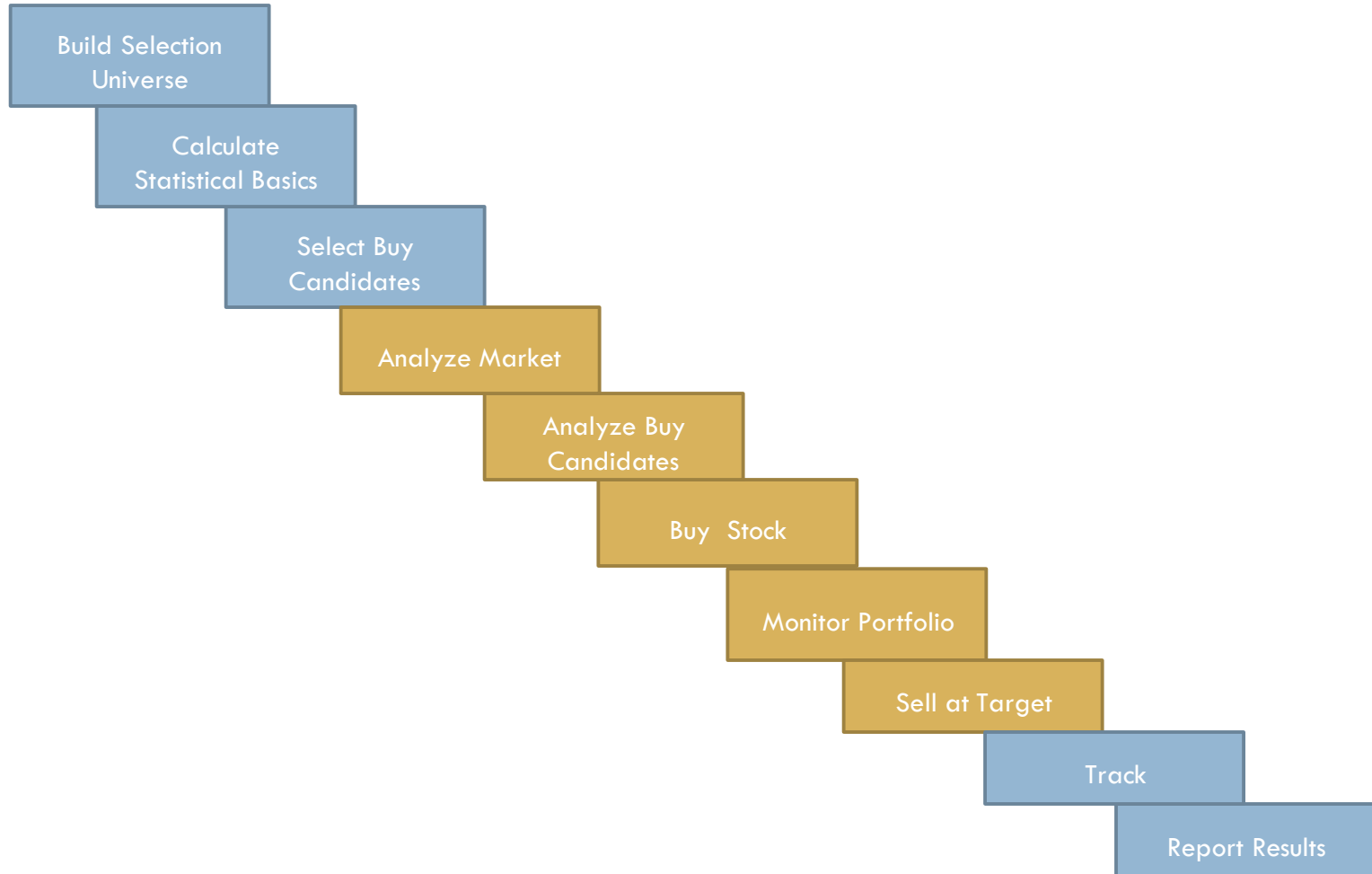
															Total Cost:	\$109,477.66	
Symbol	No.	Universal Quality Score	Target (.8 p) Days	Profit Target (.8p)	1st Share Buy/Sell	Avg Entry Price	Purchase Commission	Date Purchased	Div Rec	Div Rec Date	Nbr Shares Sold	Avg Sales Price	Sales Commission	Date Shares Sold	Final Pos Value	Final Pos Cost	Target Profit %
MDT	1	8	75	4.25%	100	36.45	7.95	01/07/11			100.00	38.50	7.95	01/28/11	\$ 3,842.05	\$ 3,652.95	4.25%
LLL	2	6	75	3.00%	40	75.92	7.95	01/13/11			40.00	78.50	7.95	02/03/11	\$ 3,132.05	\$ 3,044.75	3.00%
UVV	3	4	75	4.00%	100	38.10	7.95	01/21/11			100.00	40.08	7.95	02/10/11	\$ 4,000.05	\$ 3,817.95	4.00%
GPS	4	4	75	5.00%	120	20.50	7.95	01/10/11			120.00	22.30	7.95	02/15/11	\$ 2,668.05	\$ 2,467.95	5.00%
FSC	5	0	75	3.00%	300	13.20	7.95	02/07/11			300.00	13.79	7.95	02/17/11	\$ 4,129.05	\$ 3,967.95	3.00%
CAG	6	4	109	2.50%	100	23.17	7.95	01/14/11	\$ 46.00	3/2/2011	200.00	23.17	7.95	02/28/11	\$ 4,672.05	\$ 4,667.90	2.50%
BP	7	1	76	4.00%	100	47.55	7.95	02/02/11	\$ 42.00	3/28/2011	100.00	48.58	7.95	02/28/11	\$ 4,892.05	\$ 4,762.95	4.00%

- ☐ Monthly performance Reports (I do daily)

Open Position Tracking Screen Shots

		23.62	<==Avg Holding Period	Total Return==>	\$4,481.80	4.09%	<=Simple ROI	Tot. Comm \$413.39	Br Fees: 9.2% of Profit	Tot. Trade Profit: \$4,016.25	Tot. Div. Profit: \$465.55					
Symbol	No.	Days Held	% of Forecas ted Days	Net % Trade Gain	Actual Net \$ Profit	Net % Trade Gain	Final Annualized ROI	Brokerage Fees as % Profit	Ex Div Date	\$ Profit WithOUT Dividends	\$ Profit FROM Dividends	\$ Total Profit with Dividends	% Profit Without Dividends	% Profit from Dividends	% Total Profit (incl Dividends)	Symbol
MDT	1	21	28.00%	5.2%	\$189.10	5.2%	90%	9%	Apr 6, 2011	\$ 189.10	\$ -	\$ 189.10	5.2%	0.00%	5.2%	MDT
LLL	2	21	28.00%	2.9%	\$87.30	2.9%	50%	19%	Feb 25, 2011	\$ 87.30	\$ -	\$ 87.30	2.9%	0.00%	2.9%	LLL
UVV	3	20	26.67%	4.8%	\$182.10	4.8%	87%	9%	Apr 7, 2011	\$ 182.10	\$ -	\$ 182.10	4.8%	0.00%	4.8%	UVV
GPS	4	36	48.00%	8.1%	\$200.10	8.1%	82%	8%	Apr 4, 2011	\$ 200.10	\$ -	\$ 200.10	8.1%	0.00%	8.1%	GPS
FSC	5	10	13.33%	4.1%	\$161.10	4.1%	148%	10%	May 27, 2011	\$ 161.10	\$ -	\$ 161.10	4.1%	0.00%	4.1%	FSC
CAG	6	45	41.28%	0.1%	\$4.15	0.1%	1%	577%	Apr 27, 2011	\$ (41.85)	\$ 46.00	\$ 4.15	-0.9%	100.00%	0.1%	CAG
BP	7	26	34.21%	2.7%	\$129.10	2.7%	38%	13%	Feb 9, 2011	\$ 87.10	\$ 42.00	\$ 129.10	1.8%	32.53%	2.7%	BP

Time to Profit Operations Flow



- ## Report Results

Horizontal										TTP Cost = >										<=TTP Value										\$153,284.36										\$169,211.76										-0.41%										<-Approx										Not on Monday?										\$25.00																														Total Inv Cap.										\$151,322.34										\$0.00										\$1,008.08																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Consider Covered Call

Addition?

- (Not Currently Part of TtP-S) □ Return sufficient for effort?
- Stock likely to jump (buyout, etc.)?
- Which Strike?
 - ▣ Outside the TP?
- Which Expiration?

- ▣ Within the 100 day window?

- ▣ NEED TO ADD Excel Analysis Module!!

Consider “Portfolio Insurance?”

- ▣ (Not Currently Part of TtP-S) ▣ Cost of protection? ▣ How to implement?
 - ▣ PUTS on an index (SPY?)?
 - ▣ How Many?
- ▣ Which Expiration?

□ Adjustments?