

Table 01	ACSA	ADIST	AED	AELS	AM	AMA	ARV	ASS	HCSA	HIST	HH	HMN	HHLB	HED	HM	HMA	MSCI	SWGBI
Number of observations	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Missing values	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sum of weights	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101
Minimum	-2.65	-7.07	-6.71	-2.49	-4.15	-5.28	-1.95	-15.08	-4.95	-7.91	-7.92	-2.44	-10.82	-7.82	-6.62	-5.50	-13.45	-4.07
Maximum	3.32	5.25	4.07	3.50	9.21	3.25	2.62	11.17	3.33	5.76	10.07	4.14	8.53	8.59	9.84	2.91	8.91	7.42
Mean	1.32	1.24	1.32	1.14	1.37	1.37	1.25	1.44	0.94	0.94	1.38	0.63	1.06	1.20	1.36	1.03	0.90	0.55
Standard dev.	0.98	1.76	1.36	0.93	2.91	1.09	0.73	3.57	1.28	1.56	2.61	1.16	3.76	1.85	2.88	1.00	3.89	1.97
1st quartile	0.92	0.15	0.54	0.60	-0.66	0.94	0.75	-0.79	0.52	0.25	-0.44	0.04	-0.94	0.06	-0.40	0.60	-1.45	-0.73
Median	1.39	1.28	1.50	1.12	1.20	1.51	1.34	1.47	1.21	1.07	1.40	0.65	1.44	1.41	0.84	1.17	1.51	0.36
3rd quartile	2.00	2.29	2.00	1.79	3.28	1.97	1.77	3.59	1.65	1.70	2.77	1.33	3.54	2.33	3.35	1.67	3.31	1.77
Kurtosis	2.11	4.30	11.10	1.40	-0.40	12.66	2.86	3.98	5.35	11.63	2.18	0.39	0.85	6.69	0.69	17.06	0.99	1.17
Skewness	-0.87	-0.97	-1.96	-0.45	0.32	-2.43	-1.01	-0.83	-1.73	-1.84	0.16	-0.16	-0.75	-0.48	0.45	-2.91	-0.72	0.43
Std dev of mean	0.10	0.17	0.14	0.09	0.29	0.11	0.07	0.36	0.13	0.16	0.26	0.12	0.37	0.18	0.29	0.10	0.39	0.20
Zero Sharpe	1.35	0.71	0.97	1.22	0.47	1.25	1.71	0.40	0.74	0.60	0.53	0.54	0.28	0.65	0.47	1.03	0.23	0.28

Table02	ACSA	ADIST	AED	AELS	AM	AMA	ARV	ASS	HCSA	HDIST	HH	HMN	HHLB	HED	HM	HMA	MSCI	SWGBI
ACSA	1.00	0.64	0.67	0.55	0.48	0.57	0.83	0.44	0.60	0.58	0.46	0.47	0.30	0.50	0.37	0.41	0.24	-0.10
ADIST	0.64	1.00	0.93	0.57	0.58	0.74	0.72	0.61	0.43	0.68	0.65	0.33	0.53	0.61	0.58	0.56	0.47	-0.05
AED	0.67	0.93	1.00	0.63	0.53	0.91	0.72	0.63	0.52	0.74	0.68	0.35	0.56	0.69	0.55	0.71	0.49	-0.07
AELS	0.55	0.57	0.63	1.00	0.44	0.58	0.80	0.53	0.38	0.43	0.64	0.52	0.50	0.48	0.45	0.46	0.48	0.06
AM	0.48	0.58	0.53	0.44	1.00	0.35	0.55	0.54	0.30	0.32	0.60	0.12	0.46	0.40	0.68	0.26	0.45	0.12
AMA	0.57	0.74	0.91	0.58	0.35	1.00	0.59	0.54	0.51	0.65	0.57	0.34	0.46	0.67	0.46	0.77	0.42	-0.05
ARV	0.83	0.72	0.72	0.80	0.55	0.59	1.00	0.53	0.51	0.62	0.57	0.55	0.43	0.57	0.51	0.45	0.36	-0.05
ASS	0.44	0.61	0.63	0.53	0.54	0.54	0.53	1.00	0.47	0.52	0.59	0.05	0.53	0.52	0.56	0.45	0.50	-0.18
HCSA	0.60	0.43	0.52	0.38	0.30	0.51	0.51	0.47	1.00	0.53	0.46	0.33	0.37	0.52	0.38	0.38	0.25	-0.05
HDIST	0.58	0.68	0.74	0.43	0.32	0.65	0.62	0.52	0.53	1.00	0.52	0.23	0.50	0.69	0.48	0.59	0.41	-0.10
HH	0.46	0.65	0.68	0.64	0.60	0.57	0.57	0.59	0.46	0.52	1.00	0.32	0.86	0.68	0.63	0.48	0.68	0.07
HMN	0.47	0.33	0.35	0.52	0.12	0.34	0.55	0.05	0.33	0.23	0.32	1.00	0.23	0.30	0.21	0.24	0.20	0.15
HHLB	0.30	0.53	0.56	0.50	0.46	0.46	0.43	0.53	0.37	0.50	0.86	0.23	1.00	0.65	0.53	0.45	0.79	0.08
HED	0.50	0.61	0.69	0.48	0.40	0.67	0.57	0.52	0.52	0.69	0.68	0.30	0.65	1.00	0.60	0.61	0.53	-0.02
HM	0.37	0.58	0.55	0.45	0.68	0.46	0.51	0.56	0.38	0.48	0.63	0.21	0.53	0.60	1.00	0.35	0.49	0.04
HMA	0.41	0.56	0.71	0.46	0.26	0.77	0.45	0.45	0.38	0.59	0.48	0.24	0.45	0.61	0.35	1.00	0.41	-0.04
MSCI	0.24	0.47	0.49	0.48	0.45	0.42	0.36	0.50	0.25	0.41	0.68	0.20	0.79	0.53	0.49	0.41	1.00	0.24
SWGBI	-0.10	-0.05	-0.07	0.06	0.12	-0.05	-0.05	-0.18	-0.05	-0.10	0.07	0.15	0.08	-0.02	0.04	-0.04	0.24	1.00

Table 03	factor 1	factor 2	factor 3	factor 4	factor 5	factor 6	factor 7	factor 8	factor 9	factor 10	factor 11	factor 12	factor 13	factor 14	factor 15	factor 16	factor 17	factor 18
ACSA	0.73	-0.44	0.20	0.23	0.00	0.12	0.06	-0.22	-0.08	0.20	0.10	0.06	0.08	0.21	-0.02	-0.03	-0.07	0.00
ADIST	0.86	-0.10	-0.07	0.07	0.25	-0.10	-0.08	-0.17	-0.15	-0.24	-0.03	0.05	-0.05	-0.05	0.20	-0.05	-0.04	-0.04
AED	0.91	-0.16	-0.12	-0.09	0.22	-0.09	0.00	-0.06	-0.15	-0.13	-0.06	0.00	0.04	-0.02	-0.01	0.00	0.00	0.09
AELS	0.75	-0.05	0.34	0.06	-0.10	-0.36	0.20	0.13	0.22	0.03	-0.20	-0.10	0.08	-0.07	0.00	-0.03	-0.10	0.00
AM	0.64	0.30	0.07	0.54	0.28	0.04	-0.03	0.04	-0.16	0.20	0.08	-0.02	-0.07	-0.18	-0.10	0.03	-0.02	-0.01
AMA	0.82	-0.22	-0.15	-0.30	0.22	-0.06	0.05	0.14	-0.12	-0.08	-0.05	0.01	0.18	0.03	-0.18	0.08	0.03	-0.04
ARV	0.82	-0.29	0.28	0.23	-0.01	-0.12	0.02	-0.13	0.16	0.10	-0.03	-0.02	0.03	-0.02	0.09	0.08	0.16	0.00
ASS	0.73	0.11	-0.32	0.27	-0.05	-0.06	0.35	0.12	0.17	-0.16	0.11	0.22	-0.14	0.07	-0.04	0.01	0.01	0.00
HCSA	0.63	-0.26	0.00	0.02	-0.27	0.57	0.27	0.15	-0.12	-0.06	-0.03	-0.11	0.03	-0.09	0.07	-0.01	0.00	0.00
HDIST	0.77	-0.19	-0.23	-0.15	0.02	0.19	-0.13	-0.29	0.30	-0.07	0.02	-0.16	-0.14	-0.05	-0.13	-0.02	-0.02	-0.01
HH	0.83	0.35	0.04	0.00	-0.20	-0.05	-0.03	-0.01	-0.18	0.05	-0.22	-0.02	-0.11	0.09	-0.08	-0.17	0.07	-0.01
HMN	0.44	-0.29	0.69	-0.16	-0.23	-0.08	-0.21	0.15	-0.08	-0.15	0.19	0.07	-0.13	-0.04	-0.06	0.01	0.00	0.00
HHLB	0.73	0.49	-0.05	-0.16	-0.31	-0.05	-0.02	-0.14	-0.13	0.03	-0.06	-0.04	-0.08	0.06	0.04	0.20	-0.04	0.00
HED	0.80	0.05	-0.14	-0.20	-0.12	0.19	-0.25	0.04	0.14	0.17	-0.10	0.31	0.10	-0.11	0.03	-0.02	-0.02	0.00
HM	0.70	0.29	-0.04	0.31	0.08	0.16	-0.34	0.30	0.15	-0.11	0.03	-0.13	0.08	0.15	0.05	0.01	-0.01	0.01
HMA	0.69	-0.14	-0.22	-0.45	0.19	-0.11	0.05	0.23	0.00	0.28	0.14	-0.09	-0.16	0.03	0.10	-0.02	0.00	0.00
MSCI	0.65	0.58	0.04	-0.18	-0.13	-0.09	0.11	-0.15	0.02	-0.03	0.31	-0.05	0.20	-0.05	0.01	-0.08	0.02	0.00
SWGBI	-0.01	0.45	0.61	-0.28	0.43	0.31	0.17	-0.05	0.11	-0.03	-0.08	0.06	-0.05	0.05	0.01	0.01	0.00	0.00

Table04	ACSA	ADIS T	AED	AELS	AM	AMA	ARV	ASS	HCSA	HDIST	HH	HMN	HHLB	HED	HM	HMA	SwGB
Observations	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Missing values	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum of weights	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Minimum	-9.42	-8.92	-7.84	-7.79	-8.01	-7.03	-9.79	-7.32	-9.6	-9.75	-6.75	-10.42	-4.35	-8.16	-10.39	-7.78	-8.4
Maximum	10.8	11.42	10.24	10.96	13.35	9.98	11.5	9.76	11.52	10.39	9.01	12.07	6.76	8.64	10.74	8.89	17
Mean	0.409	0.332	0.407	0.230	0.427	0.458	0.334	0.521	0.040	0.045	0.486	-0.273	0.162	0.304	0.467	0.133	-0.351
Standard dev.	3.80	3.459	3.451	3.561	3.667	3.589	3.710	3.754	3.800	3.565	2.860	3.857	2.494	3.326	3.538	3.621	3.945
1st quartile	-2.44	-2.04	-1.98	-2.13	-2.29	-2.20	-2.27	-2.08	-2.64	-2.34	-0.97	-2.74	-1.68	-2.2	-1.6	-2.74	-2.99
Median	-0.14	0.165	0.16	-0.13	0.575	0.275	-0.065	-0.05	-0.1	0.27	0.29	-0.74	0.06	0.11	0.59	-0.14	-0.88
3rd quartile	2.80	2.485	2.737	2.28	2.49	2.83	2.54	2.79	1.97	2.25	1.90	2.37	1.63	2.66	2.22	2.48	1.91
Kurtosis	0.253	0.619	0.256	0.407	1.277	-0.019	0.492	-0.330	0.683	0.389	0.536	0.675	-0.344	-0.092	1.251	-0.242	2.931
Skewness	0.50	0.446	0.480	0.595	0.390	0.491	0.466	0.160	0.499	0.189	0.285	0.495	0.377	0.127	-0.016	0.326	0.986
Std dev of mean	0.38	0.345	0.345	0.356	0.366	0.358	0.371	0.375	0.380	0.356	0.286	0.385	0.249	0.332	0.353	0.362	0.394

Descriptive Statistics: Indices relative to MSCI

