

C Returns of portfolios BIG, SMALL, FC

	Annual Excess Return	BIG	SMALL	FC
R90	2,8%	8,5%	-8,9%	-15,6%
R91	11,5%	14,8%	15,5%	-1,7%
R92	37,7%	34,2%	25,4%	-12,6%
R93	3,3%	7,8%	6,7%	-13,2%
R94	56,7%	29,0%	17,4%	-31,4%
R95	33,1%	25,4%	25,7%	-8,4%
R96	11,0%	20,6%	25,0%	-5,9%
R97	27,7%	31,7%	17,1%	-10,5%
R98	26,5%	22,3%	-5,3%	-47,6%
R99	74,1%	29,9%	19,0%	-69,5%
R00	4,9%	12,2%	16,3%	21,2%
R01	-5,0%	-1,2%	13,4%	9,8%
R02	25,0%	11,0%	12,3%	-21,7%
R03	64,7%	35,8%	48,7%	2,8%
R04	13,6%	17,2%	14,6%	4,5%
R05	20,9%	19,9%	23,3%	-6,0%
R06	20,9%	21,4%	24,4%	-6,1%
R07	-22,3%	-7,4%	-16,2%	-16,7%
R08	-10,6%	-22,6%	-17,4%	-4,5%
R09	20,1%	23,5%	26,3%	2,5%
R10	44,5%	48,8%	45,2%	-2,2%
R11	-2,7%	0,1%	-6,1%	-4,4%
R12	25,4%	28,4%	27,4%	5,1%
R13	25,5%	31,3%	25,7%	-4,8%
R14	5,3%	8,4%	3,0%	-5,2%

(values for Portfolio 1)