

Table 1: There are 253 observations and 231 residuals.

	coef	std_err	t	P>abs(t)	[0.025	0.975]
const	-0.36	0.28	-1.27	0.21	-0.92	0.20
R_C	1.24	0.23	5.35	0.00	0.78	1.70
$Mkt - RF$	0.60	0.15	4.07	0.00	0.31	0.89
SMB	0.47	0.10	4.49	0.00	0.26	0.67
HML	-0.05	0.11	-0.48	0.63	-0.26	0.16
RMW	-0.38	0.08	-4.64	0.00	-0.54	-0.22
CMA	0.01	0.07	0.17	0.86	-0.12	0.15
Mom	0.07	0.11	0.61	0.54	-0.15	0.29
Mom_C	0.82	0.52	1.58	0.12	-0.20	1.83
SMB_C	-11.69	1.79	-6.53	0.00	-15.22	-8.16
Gold	0.64	0.39	1.66	0.10	-0.12	1.40
Util	0.05	0.18	0.30	0.76	-0.30	0.41
Softw	1.43	0.29	4.93	0.00	0.86	2.01
Chips	1.44	0.30	4.74	0.00	0.84	2.03
Banks	0.81	0.30	2.68	0.01	0.21	1.41
Insur	0.53	0.19	2.74	0.01	0.15	0.91
RlEst	0.66	0.26	2.53	0.01	0.14	1.17
Fin	0.57	0.21	2.74	0.01	0.16	0.98
hacks	0.00	0.00	0.14	0.89	0.00	0.00
alts _{index}	-0.01	0.03	-0.52	0.60	-0.06	0.04
fg	0.45	0.15	2.93	0.00	0.15	0.75
latent ₁	43.53	5.54	7.85	0.00	32.61	54.45
Adj R^2	0.83				F-statistic	59.27
AIC:	1090				BIC	1167
Durbin-Watson	2.08				Jarque-Bera	128.55