

$$(iv) \quad R(t) - RF(t) = a + b[RM(t) - RF(t)] + sSMB(t) + hHML(t) + e(t)$$

Small	-0.34	-0.12	-0.05	0.01	0.00	-3.16	-1.47	-0.73	0.22	0.14
2	-0.11	-0.01	0.08	0.03	0.02	-1.24	-0.20	1.04	0.51	0.34
3	-0.11	0.04	-0.04	0.05	0.05	-1.42	0.47	-0.47	0.71	0.56
4	0.09	-0.22	-0.08	0.03	0.13	1.07	-2.65	-0.99	0.33	1.24
Big	0.21	-0.05	-0.13	-0.05	-0.16	3.27	-0.67	-1.46	-0.69	-1.41

$$(v) \quad R(t) - RF(t) = a + b[RM(t) - RF(t)] + sSMB(t) + hHML(t) + mTERM(t) + dDEF(t) + e(t)$$

Small	-0.35	-0.13	-0.05	0.01	0.00	-3.24	-1.58	-0.79	0.20	0.09
2	-0.11	-0.02	0.08	0.04	0.02	-1.29	-0.24	1.10	0.67	0.29
3	-0.12	0.04	-0.03	0.06	0.05	-1.45	0.48	-0.42	0.79	0.56
4	0.08	-0.22	-0.08	0.04	0.13	1.04	-2.67	-0.94	0.47	1.23
Big	0.21	-0.05	-0.13	-0.06	-0.17	3.29	-0.72	-1.46	-0.73	-1.51