Exchange rate correlation 100 days 1.0 1 0.85 -0.34 0.49 0.35 0.79 0.8 0.49 1 0.6 0.2 0.64 -0.47 - 0.4 0.35 1 0.2 0.31 0.53 0.38 - 0.2 0.79 0.64 0.31 1 0.84 -0.64 - 0.0 -0.20.85 0.62 0.53 0.84 1 -0.35 -0.4-0.34 0.38 -0.64 -0.35 1 -0.47

chfpln

usdpln

eurpln

-0.6

nokpln

jpypln

gbppln

chfpln

nsdpln

eurpln

nokpln

jpypln

gbppln