Maximum likelihood estimate of the covariance matrix N50 N35 N15 0% 117581 0% 0% 2% 9475 7430 0% 0% 7291 0% 0% 6714 0% 0% 6383 0% 0% 2% 6093 5962 0% 0% 0% 2% 5058 4478 0% 0% 3688 0% 0% 2335 14% 0% 960 · 960 · 117581 0% 0% 2% 0% 9475 0% 7430 0% 2% 7291 2% 0% 0% 6714 2% 6383 0% 2% 6093 5962 5058 4478 0% 2% 3688 2% 0% 2335 100% 960 -0% 100% 75% Regularized estimate of the covariance matrix N35 N15 117581 0% 9475 0% 0% 7430 0% 0% 0% 7291 6714 6383 6093 0% 5962 0% 0% 0% 0% 5058 4478 0% 0% 3688 2335 960 0% 0% 0% 2% 0% 0% 9475 2% 0% 7430 0% 0% 0% 7291 2% 0% 0% 6714 0% 0% 0% 6383 0% 0% 0% 6093 0% 5962 0% 5058 0% 0% 4478 0% 3688 0% 0% 2335

75%

100%