



## Security Rating

تقييم الأوراق المالية

Top 10 Holding / أكبر 10 استثمارات	الورقة المالية / Security	تقييم الورقة المالية / Security Rating	الشركة المُقيِّمة / Rating Agency	تقييم المُصدر / Issuer Rating	الشركة المُقيِّمة / Rating Agency
1	BSFMUR	Unrated	N/A	A-	S&P
2	SNB Capital Al Sunbullah SAR	A-	Internal	A-	Internal
3	BAJMUR	Unrated	N/A	A-	Fitch
4	GFHMUR	Unrated	N/A	B-	S&P
5	BURGANMUR	Unrated	N/A	BBB+	S&P
6	RBMUR	Unrated	N/A	A-	Fitch
7	RAJMUR	Unrated	N/A	A-	Fitch
8	BAJMUR	Unrated	N/A	A-	Fitch
9	SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund	A-	Internal	A-	Internal
10	SABBMUR	Unrated	N/A	A-	Fitch

## Performance/Risk Metrics - Reference Table

جدول مرجعي - مقاييس الأداء/ المخاطر

Metric / المقياس	Formula / المعادلة	Notation / الرموز
Standard Deviation ( $\sigma$ ) / الانحراف المعياري	$\sqrt{\sum (R_i - \bar{R})^2 / (n-1)}$	<ul style="list-style-type: none"> <li><math>R_i</math> = individual return / العائد الفردي</li> <li><math>\bar{R}</math> = average return / متوسط العائد</li> <li><math>n</math> = number of observations / عدد العينات</li> </ul>
Annualized Standard Deviation / الانحراف المعياري على أساس سنوي	$\sigma(r_1, \dots, r_n) \times \sqrt{\text{NumPeriodsPerYear}}$	<ul style="list-style-type: none"> <li><math>\sigma(r_1, \dots, r_n)</math> = standard deviation over the period / الانحراف المعياري خلال الفترة</li> </ul>
Information Ratio / مؤشر المعلومات	$(\text{AnnRtn}(R_p) - \text{AnnRtn}(R_b)) / \text{AnnStdDev}(R_p - R_b)$	<ul style="list-style-type: none"> <li><math>R_p</math> = manager return / عائد الصندوق</li> <li><math>R_b</math> = benchmark return / عائد المؤشر الإستراتيجي</li> <li><math>\text{AnnStdDev}(R_p - R_b)</math> = annualized standard deviation of excess returns / الانحراف المعياري السنوي للعائد الإضافي</li> </ul>
Sharpe Ratio / مؤشر شارب	$(\text{AnnRtn}(R_p) - \text{AnnRtn}(R_f)) / \text{AnnStdDev}(R_p)$	<ul style="list-style-type: none"> <li><math>R_p</math> = manager return / عائد الصندوق</li> <li><math>R_f</math> = risk-free return / العائد الخالي من المخاطر</li> <li><math>\text{AnnStdDev}(R_p)</math> = annualized standard deviation of manager returns / الانحراف المعياري السنوي لعائد الصندوق</li> </ul>
Beta / معامل بيتا	$\sum (m_i - \bar{m})(b_i - \bar{b}) / \sum (b_i - \bar{b})^2$	<ul style="list-style-type: none"> <li><math>m_i</math> = i-th manager return / عائد الصندوق</li> <li><math>\bar{m}</math> = average manager return / متوسط عائد الصندوق</li> <li><math>b_i</math> = i-th benchmark return / عائد المؤشر الإستراتيجي</li> <li><math>\bar{b}</math> = average benchmark return / متوسط عائد المؤشر الإستراتيجي</li> </ul>
Alpha / معامل ألفا	$R_p - R_b$	<ul style="list-style-type: none"> <li><math>R_p</math> = manager return / عائد الصندوق</li> <li><math>R_b</math> = benchmark return / عائد المؤشر الإستراتيجي</li> </ul>
Tracking Error / خطأ التتبع	$\sigma(R_p - R_b)$	<ul style="list-style-type: none"> <li><math>R_p - R_b</math> = active returns (difference between manager and benchmark returns) / العائد النشط (الفرق بين عائد الصندوق والمؤشر الإستراتيجي)</li> <li><math>\sigma</math> = standard deviation / الانحراف المعياري</li> </ul>