



Security Rating

تقييم الأوراق المالية

| Top 10 Holding / أكبر 10 استثمارات | Security / الورقة المالية            | Security Rating / تقييم الورقة المالية | Rating Agency / الشركة المُقيِّمة | Issuer Rating / تقييم المُصدر | Rating Agency / الشركة المُقيِّمة |
|------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| 1                                  | SABBMUR                              | Unrated                                | N/A                               | A-                            | Fitch                             |
| 2                                  | RAJMUR                               | Unrated                                | N/A                               | A-                            | Fitch                             |
| 3                                  | BSFMUR                               | Unrated                                | N/A                               | A-                            | Fitch                             |
| 4                                  | SIBMUR                               | Unrated                                | N/A                               | BBB+                          | S&P                               |
| 5                                  | QIBMUR                               | Unrated                                | N/A                               | A                             | Fitch                             |
| 6                                  | QIBMUR                               | Unrated                                | N/A                               | A                             | Fitch                             |
| 7                                  | NBKKSAMUR                            | Unrated                                | N/A                               | A                             | Fitch                             |
| 8                                  | SNB Capital Al Sunbullah SAR         | A-                                     | Internal                          | A-                            | Internal                          |
| 9                                  | SNB Capital International Trade Fund | A-                                     | Internal                          | A-                            | Internal                          |
| 10                                 | N/A                                  | N/A                                    | N/A                               | N/A                           | N/A                               |

Performance/Risk Metrics - Reference Table

جدول مرجعي - مقاييس الأداء/ المخاطر

| Metric / المقياس                                                | Formula / المعادلة                                                              | Notation / الرموز                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Standard Deviation (σ) / الانحراف المعياري                      | $\sqrt{\frac{\sum (R_i - \bar{R})^2}{(n-1)}}$                                   | <ul style="list-style-type: none"><li>R<sub>i</sub> = individual return / العائد الفردي</li><li><math>\bar{R}</math> = average return / متوسط العائد</li><li>n = number of observations / عدد العينات</li></ul>                                                                                                                            |
| Annualized Standard Deviation / الانحراف المعياري على أساس سنوي | $\sigma(r_1, ..., r_n) \times \sqrt{\text{NumPeriodsPerYear}}$                  | <ul style="list-style-type: none"><li>σ (r1, ..., rn) = standard deviation over the period / الانحراف المعياري خلال الفترة</li></ul>                                                                                                                                                                                                       |
| Information Ratio / مؤشر المعلومات                              | $\frac{(\text{AnnRtn}(R_p) - \text{AnnRtn}(R_b))}{\text{AnnStdDev}(R_p - R_b)}$ | <ul style="list-style-type: none"><li>R<sub>p</sub> = manager return / عائد الصندوق</li><li>R<sub>b</sub> = benchmark return / عائد المؤشر الإسترشادي</li><li>AnnStdDev(R<sub>p</sub> - R<sub>b</sub>) = annualized standard deviation of excess returns / الانحراف المعياري السنوي للعائد الإضافي</li></ul>                               |
| Sharpe Ratio / مؤشر شارب                                        | $\frac{(\text{AnnRtn}(R_p) - \text{AnnRtn}(R_f))}{\text{AnnStdDev}(R_p)}$       | <ul style="list-style-type: none"><li>R<sub>p</sub> = manager return / عائد الصندوق</li><li>R<sub>f</sub> = risk-free return / العائد الخالي من المخاطر</li><li>AnnStdDev(R<sub>p</sub>) = annualized standard deviation of manager returns / الانحراف المعياري السنوي لعائد الصندوق</li></ul>                                             |
| Beta / معامل بيتا                                               | $\frac{\sum (m_i - \bar{m})(b_i - \bar{b})}{\sum (b_i - \bar{b})^2}$            | <ul style="list-style-type: none"><li>m<sub>i</sub> = i-th manager return / عائد الصندوق</li><li><math>\bar{m}</math> = average manager return / متوسط عائد الصندوق</li><li>b<sub>i</sub> = i-th benchmark return/ عائد المؤشر الإسترشادي</li><li><math>\bar{b}</math> = average benchmark return / متوسط عائد المؤشر الإسترشادي</li></ul> |
| Alpha / معامل ألفا                                              | $R_p - R_b$                                                                     | <ul style="list-style-type: none"><li>R<sub>p</sub> = manager return / عائد الصندوق</li><li>R<sub>b</sub> = benchmark return/ عائد المؤشر الإسترشادي</li></ul>                                                                                                                                                                             |
| Tracking Error / خطأ التتبع                                     | $\sigma(R_p - R_b)$                                                             | <ul style="list-style-type: none"><li>R<sub>p</sub> - R<sub>b</sub> = active returns (difference between manager and benchmark returns) / العند النشاط (الفرق بين عائد الصندوق والمؤشر الإسترشادي)</li><li>σ = standard deviation/ الانحراف المعياري</li></ul>                                                                             |