

FUND OBJECTIVES / أهداف الصندوق

The Fund aims to provide long term capital appreciation by investing mainly in sovereign Sukuk issued by the various government agencies in Saudi Arabia, in accordance with the Fund's Shariah guidelines.

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الصكوك السيادية الصادرة عن مختلف الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية، وفقاً للمعايير الشرعية للصندوق

FUND FACTS / حقائق عن الصندوق

Start Date / تاريخ بدء الصندوق	Apr-2019
Unit Price Upon Offering / سعر الوحدة عند الطرح	1
Fund Assets / حجم الصندوق	SAR 30.65 Million
Fund Type / نوع الصندوق	Open Ended
Currency / العملة	Saudi Riyal
Risk Level / مستوى المخاطر	Low Risk
Benchmark / المؤشر الإستراتيجي	3 Months SIBOR Index
Number of Distributions / عدد مرات التوزيع	2
Percentage of Fees for the Management Funds Invested in / نسبة رسوم الإدارة للصناديق المستثمر فيها	
Sub Manager / مدير الصندوق من الباطن	N/A
Weighted Average Maturity / عدد أيام المتوسط المرجح	N/A

MULTIPLE STATISTICS / إحصائيات متعددة

Price at The End of The Quarter / سعر الوحدة نهاية الربع	10.64
Change in Unit Price Compared to Last Quarter / التغير في سعر الوحدة	0.02
Dual Unit Price / سعر الوحدة المزدوج	N/A
Total Units / إجمالي وحدات الصندوق	2,881,789.79
Total Net Assets / إجمالي صافي الأصول	SAR 30.65 Million
P/E Ratio / مكرر الربحية	N/A
Total Expense / الأتعاب الإجمالية	80,939.75
Total Expense Ratio / نسبة الأتعاب الإجمالية	1.06%
Borrowing Ratio / نسبة الاقتراض	0
Dealing Expenses / مصاريف التعامل	0.00
Dealing Expense Ratio / نسبة مصاريف التعامل	0.00%
Fund Manager Investments in the Fund / استثمارات مدير الصندوق	N/A
Profit Distribution Ratio / نسبة الأرباح الموزعة	N/A
Profit Distribution Amount / قيمة الأرباح الموزعة	N/A
Units Eligible for Distributions / الوحدات المستحقة للتوزيع	N/A
Distributions Per Unit / التوزيعات لكل وحدة	N/A
Fund Ownership / ملكية الصندوق	100%
Usufruct Right / حق منفعة	0.00

Disclaimers: إخلاء مسؤولية



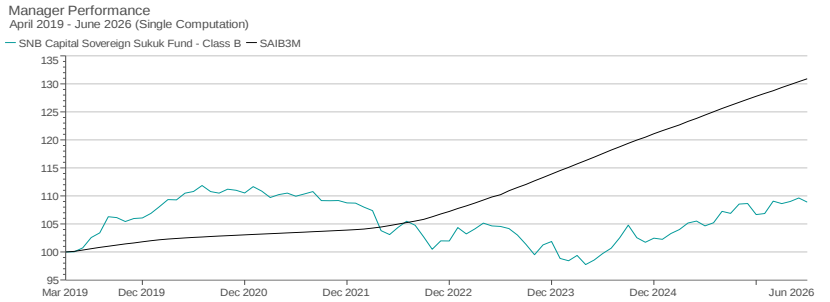
PERFORMANCE / الأداء

Short Term / عوائد قصيرة المدى	1 Month / شهر	3 Months / 3 أشهر	6 Months / 6 أشهر	9 Months / 9 أشهر
Fund / الصندوق	-0.68%	0.23%	2.07%	1.87%
Benchmark / المؤشر الإستراتيجي	0.40%	1.21%	2.45%	3.77%
Variance / فارق الأداء	-1.08%	-0.98%	-0.38%	-1.90%

Calendar Returns / العائد لكل سنة	YTD / سنة حتى تاريخه	2025	2024	2023	Since Inception / منذ الإصدار
Fund / الصندوق	2.07%	4.11%	0.59%	-0.10%	1.18%
Benchmark / المؤشر الإستراتيجي	2.45%	5.52%	6.31%	6.23%	3.79%
Variance / فارق الأداء	-0.38%	-1.41%	-5.72%	-6.33%	-2.61%

Annualized Return / عوائد سنوية	1 Year / سنة واحدة	3 Years / ثلاث سنوات	5 Years / خمس سنوات
Fund / الصندوق	4.04%	1.36%	-0.19%
Benchmark / المؤشر الإستراتيجي	5.20%	5.91%	4.82%
Variance / فارق الأداء	-1.16%	-4.55%	-5.01%

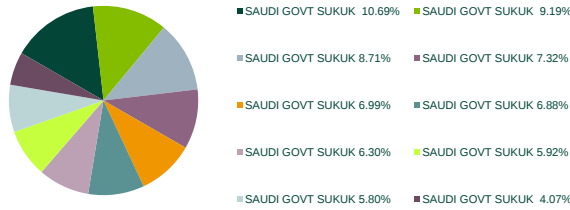
FUND PERFORMANCE / أداء الصندوق



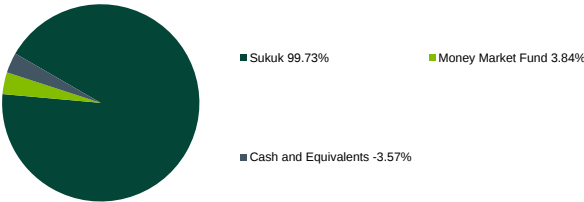
STATISTICAL ANALYSIS / تحليل إحصائي

Versus Benchmark / مقابل المؤشر	3 Months / ثلاثة أشهر	YTD / سنة حتى تاريخه	1 Year / سنة واحدة	3 Years / ثلاث سنوات	5 Years / خمس سنوات
Alpha / معامل ألفا	-0.98%	-0.38%	-3.15%	17.79%	-5.96%
Beta / معامل بيتا	73.44	-23.49	1.42	-2.61	1.28
Information Ratio / مؤشر المعلومات	-0.85	-0.16	-0.3	-1.01	-1.15
Tracking Error / خطأ التتبع	1.15%	2.40%	3.89%	4.51%	4.38%
Standard Deviation / الانحراف المعياري	1.16%	2.37%	3.89%	4.48%	4.43%
Sharpe Ratio / مؤشر شارب	-0.59	0.1	0.03	-0.74	-0.91

Breakdown of Top 10 Holdings*



Asset Class Allocation*



المعاد غير سنوي لأي فترة أقل من سنة / not annualized if less than one year

www.snbcapital.com

alahli@snbcapital.com

800 244 0123

*ملاحظة: آخر تاريخ لتقييم الصندوق يمكن أن يكون مختلفاً عن تاريخ هذا التقرير.
Note: Last valuation date of the Fund may be different from the date of this report.

تقييم الأوراق المالية/ Security Rating

الشركة المُقيمة / Rating Agency	تقييم المُصدر / Issuer Rating	الشركة المُقيمة / Rating Agency	تقييم الورقة المالية / Security Rating	الورقة المالية / Security	أكبر 10 استثمارات / Top 10 Holding
Fitch	A+	Moody's	Aa3	SAUDI GOVT SUKUK	1
Fitch	A+	Moody's	Aa3	SAUDI GOVT SUKUK	2
Fitch	A+	Moody's	Aa3	SAUDI GOVT SUKUK	3
Fitch	A+	Moody's	Aa3	SAUDI GOVT SUKUK	4
Fitch	A+	Moody's	Aa3	SAUDI GOVT SUKUK	5
Fitch	A+	NA	NA	SAUDI GOVT SUKUK	6
Fitch	A+	NA	NA	SAUDI GOVT SUKUK	7
Fitch	A+	Moody's	Aa3	SAUDI GOVT SUKUK	8
Fitch	A+	NA	NA	SAUDI GOVT SUKUK	9
Fitch	A+	Moody's	Aa3	SAUDI GOVT SUKUK	10

جدول مرجعي - مقاييس الأداء/ المخاطر Performance/Risk Metrics - Reference Table

الرموز / Notation	المعادلة / Formula	المقاييس / Metric
- R_i = individual return / العائد الفردي - R = average return / متوسط العائد - n = number of observations / عدد العينات	$\sqrt{(\sum (R_i - R)^2 / (n-1))}$	الانحراف (σ) / الانحراف المعياري
الانحراف المعياري خلال الفترة / σ (r1, ..., rn) = standard deviation over the period	$\sigma (r1, ..., rn) \times \sqrt{(\text{NumPeriodsPerYear})}$	Annualized Standard Deviation / الانحراف المعياري على أساس سنوي
- R_p = manager return / عائد الصندوق - R_b = benchmark return / عائد المؤشر الإسترشادي - AnnStdDev(R_p - R_b) = annualized standard deviation of excess returns / الانحراف المعياري السنوي للعائد الإضافي	$(\text{AnnRtn}(R_p) - \text{AnnRtn}(R_b)) / \text{AnnStdDev}(R_p - R_b)$	مؤشر المعلومات / Information Ratio
- R_p = manager return / عائد الصندوق - R_f = risk-free return / العائد الخالي من المخاطر - AnnStdDev(R_p) = annualized standard deviation of manager returns / الانحراف المعياري السنوي لعائد الصندوق	$(\text{AnnRtn}(R_p) - \text{AnnRtn}(R_f)) / \text{AnnStdDev}(R_p)$	مؤشر شارب / Sharpe Ratio
- m_i = i-th manager return / عائد الصندوق - m̄ = average manager return / متوسط عائد الصندوق - b_i = i-th benchmark return / عائد المؤشر الإسترشادي - b̄ = average benchmark return / متوسط عائد المؤشر الإسترشادي	$\sum (m_i - \bar{m})(b_i - \bar{b}) / \sum (b_i - \bar{b})^2$	معامل بيتا / Beta
- R_p = manager return / عائد الصندوق - R_b = benchmark return / عائد المؤشر الإسترشادي	R _p - R _b	معامل ألفا / Alpha
- R_p - R_b = active returns (difference between manager and benchmark returns) / العائد التلطف (الفرق بين عائد الصندوق والمؤشر الإسترشادي) - σ = standard deviation / الانحراف المعياري	σ(R _p - R _b)	خطأ التتبع / Tracking Error