

# HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

515602-9158

2026-06-30

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktör för Captor Fund Management AB, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2026-01-01 – 2026-06-30 avseende Captor Scilla Global Equity, 515602-9158. Fonden startade 2019-02-12.

## FONDENS INRIKTNING

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltnad fond som huvudsakligen placerar i globala aktier. Förvaltningsmetodiken baseras på investeringar i bolag som erbjuder ett attraktivt förhållande mellan förväntad avkastning och risk jämfört med den globala aktiemarknadens genomsnitt. Urvalet baseras vidare på aktiernas likviditet och volatilitet. Fondens totala risk påverkar strategins aktie-exponering. I en volatil marknad kan fonden hålla en större kassa. I lugnare marknad kan fonden i stället applicera en viss hävstång. Aktieexponeringen kan variera mellan 50% och 120%. Förvaltningen är fokuserad på att skapa överavkastning genom ett kontrollerat risktagande. Fondens förvaltningsmetodik är robust och skiftar inte över tid, vilket borgar för en stabil och över tid högre riskjusterad avkastning än med index-förvaltning eller fonder med fundamental aktieanalys. Innehaven i fonden screenas för att säkerställa att de följer internationella normer och konventioner. Vidare investerar inte fonden i bolag där mer än 5% av omsättningen kommer från fossila bränslen.

## FÖRVALTNINGSRESULTAT

Fondförmögenheten har ändrats från 569 mkr till 622 mkr, varav 3 557 tkr utgör inflöden, -1 699 tkr utflöden och 51 328 tkr årets resultat. Årsavkastningen var 11.8 %.

## RISKBEDÖMNINGSMETOD

Fondens övergripande risknivå mäts som en historisk Value-at-Risk ('VaR'), där den beräknade sam- manlagda risknivån för fondens exponeringar inte får överstiga 3% av fondens värde. VaR beräknas utifrån ett konfidensintervall på 95%, innehavsperioden är en (1) affärsdag. VaR per balansdagen 0.98 %, Högsta VaR 1.11 %, Lägsta VaR 0.93 %, Genomsnittlig VaR 1 %

## FONDENS RISKER

Utöver den marknadsrisk som följer av Fondens placeringsinriktning är Fonden utsatt för motpartsrisk, alltså risken att motparten inte kommer uppfylla sina skyldigheter till Fonden. Det kan till exempel ske genom att motparten inte betalar ett förbestämt belopp eller att inte leverera värdepapper i enighet med ett avtal. Om möjligt handlas derivatinstrument med en central motpart och säkerställs på daglig basis. För derivat som handlas enligt bilaterala avtal krävs motsvarande säkerhetshantering. Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom kontinuerlig likviditetsprognos och möjlighet till brygg- finansiering genom värdepappersutlåning. Fonden investerar i instrument utgivna i andra valutor än fondens basvaluta, varför valutarisk uppstår.

## HANDEL MED DERIVATINSTRUMENT

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Detta har genomförts med säkerställda bilaterala derivat. Fonden får utnyttja värdepapperslån, vilket skett i mindre omfattning under året.

## VÄRDERINGSPRINCIPER

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivat värderas till marknadsvärde motsvarande avslutspris på balansdagen (2026-06-30). Om balansdagen inte är handelsdag används pris från senaste handelsdagen före balansdagen. Om pris inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får värdering ske på objektiv grund enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

## POLICY FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Bolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Som grundregel kan sägas att Bolaget utövar sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Bolaget röstar alltid aktivt om fonden äger 5 procent eller mer av kapitalet och/eller rösterna. Då Bolaget identifierar ett portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet. Bolaget har under året inte deltagit eller utövat sin rösträtt i några av portföljbolagens bolagsstämmor.

## JÄMFÖRELSEINDEX

Captor Scilla Global Equitys jämförelseindex är S&P Global Low Volatility. Indexet utgörs av aktier från en population som ligger väldigt nära fondens investeringsuniversum, varför det är relevant att jämföra fonden med indexets utveckling. Fondens aktivitetsgrad mäts med riskmättet Aktiv risk (Tracking error). Aktiv risk beskriver hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex. Fondens Aktiva risk var under året 3.3 %. Detta förklaras främst av att Fonden har en väsentligen lägre total risknivå än jämförelseindex samtidigt som Fonden avviker kraftigt från jämförelseindex i fråga om urval och viktschema.

## BALANSRÄKNING

| Belopp (tkr)                                            | 2026-06-30 | 2025-12-31 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| TILLGÅNGAR                                              |            |            |
| Överlåtbara värdepapper                                 | 610 813    | 560 381    |
| OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde        | 2 559      | 523        |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 613 372    | 560 904    |
| Bankmedel och övriga likvida medel                      | 7 894      | 4 171      |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter            | 231        | 0          |
| Övriga tillgångar                                       | 895        | 4 170      |
| Summa tillgångar                                        | 622 392    | 569 245    |
| SKULDER                                                 |            |            |
| OTC-derivat med negativt marknadsvärde                  | 0          | 17         |
| Summa OTC-derivat med negativt marknadsvärde            | 0          | 17         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter            | 105        | 100        |
| Övriga skulder                                          | 0          | 27         |
| Summa skulder                                           | 105        | 144        |
| FONDFÖRMÖGENHET                                         | 622 287    | 569 101    |
| POSTER INOM LINJEN                                      |            |            |
| Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument            | 0          | 3 600      |

## FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

| Belopp (tkr)                            | 2026    | 2025    |
|-----------------------------------------|---------|---------|
| Fondförmögenhet vid årets början        | 569 101 | 563 822 |
| Andelsutgivning                         | 3 557   | 4 602   |
| Andelsinlösen                           | -1 699  | -4 886  |
| Årets resultat enligt resultaträkningen | 51 328  | 5 563   |
| Utdelning                               | 0       | 0       |
| Fondförmögenhet vid årets slut          | 622 287 | 569 101 |

## FONDENS INNEHAV

| Instrument                           | Land/Kategori | Kvantitet/Nominellt | Marknadsvärde (tkr) | Portföljandel (%) |
|--------------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| ASX Limited                          | Australia     | 2 402               | 858                 | 0.1               |
| Brambles Ltd                         | Australia     | 22 870              | 2 984               | 0.5               |
| Coles Group Ltd                      | Australia     | 11 865              | 1 937               | 0.3               |
| Medibank Pvt Ltd                     | Australia     | 70 082              | 2 333               | 0.4               |
| Sonic Healthcare Ltd                 | Australia     | 12 398              | 1 728               | 0.3               |
| Sigma Healthcare Ltd                 | Australia     | 105 596             | 1 945               | 0.3               |
| Washington H Soul<br>Pattinson &     | Australia     | 7 830               | 2 420               | 0.4               |
| Telstra Corp Ltd                     | Australia     | 77 203              | 2 627               | 0.4               |
| Wesfarmers Ltd                       | Australia     | 4 060               | 2 458               | 0.4               |
| Woolworths Group Ltd                 | Australia     | 4 009               | 1 075               | 0.2               |
|                                      | Sum Australia |                     | 20 365              | 3.3               |
| Ageas SA/NV                          | Belgium       | 4 209               | 3 263               | 0.5               |
| Elia Group SA/NV                     | Belgium       | 1 950               | 3 019               | 0.5               |
| Groupe Bruxelles<br>Lambert SA       | Belgium       | 1 556               | 1 374               | 0.2               |
| KBC Group NV                         | Belgium       | 1 910               | 2 524               | 0.4               |
|                                      | Sum Belgium   |                     | 10 180              | 1.6               |
| Constellation<br>Software Inc Rights | Canada        | 81                  | 0                   | 0.0               |
| Alimentation Couche-<br>Tard Inc     | Canada        | 4 026               | 2 486               | 0.4               |
| BCE Inc                              | Canada        | 10 774              | 2 249               | 0.4               |
| Bank of Montreal                     | Canada        | 1 837               | 3 146               | 0.5               |

| Instrument                     | Land/Kategori | Kvantitet/Nominellt | Marknadsvärde<br>(tkr) | Portföljandel<br>(%) |
|--------------------------------|---------------|---------------------|------------------------|----------------------|
| Bank of Nova Scotia/The        | Canada        | 4 977               | 4 185                  | 0.7                  |
| CCL Industries Inc             | Canada        | 3 338               | 2 109                  | 0.3                  |
| Canadian Imperial Bank of Comm | Canada        | 3 594               | 4 010                  | 0.6                  |
| Canadian Tire Corp Ltd         | Canada        | 1 822               | 2 432                  | 0.4                  |
| Dollarama Inc                  | Canada        | 1 724               | 2 210                  | 0.4                  |
| Empire Co Ltd                  | Canada        | 7 387               | 2 507                  | 0.4                  |
| Great-West Lifeco Inc          | Canada        | 6 677               | 4 122                  | 0.7                  |
| Hydro One Ltd                  | Canada        | 6 431               | 2 570                  | 0.4                  |
| iA Financial Corp Inc          | Canada        | 2 452               | 3 280                  | 0.5                  |
| Intact Financial Corp          | Canada        | 1 477               | 2 954                  | 0.5                  |
| IGM Financial Inc              | Canada        | 7 054               | 3 816                  | 0.6                  |
| Loblaw Cos Ltd                 | Canada        | 4 642               | 2 040                  | 0.3                  |
| Manulife Financial Corp        | Canada        | 7 330               | 2 880                  | 0.5                  |
| Metro Inc                      | Canada        | 3 825               | 2 370                  | 0.4                  |
| National Bank of Canada        | Canada        | 2 915               | 4 459                  | 0.7                  |
| Power Corp of Canada           | Canada        | 5 676               | 3 429                  | 0.6                  |
| Quebecor Inc                   | Canada        | 8 153               | 3 770                  | 0.6                  |
| Rogers Communications Inc      | Canada        | 7 753               | 2 444                  | 0.4                  |
| Royal Bank of Canada           | Canada        | 1 523               | 3 056                  | 0.5                  |
| Saputo Inc                     | Canada        | 11 298              | 3 171                  | 0.5                  |
| Sun Life Financial Inc         | Canada        | 3 433               | 2 611                  | 0.4                  |
| TELUS Corp                     | Canada        | 9 565               | 993                    | 0.2                  |
| Toronto-Dominion Bank/The      | Canada        | 2 597               | 3 059                  | 0.5                  |
| Toromont Industries Ltd        | Canada        | 1 881               | 2 997                  | 0.5                  |
| Waste Connections Inc          | Canada        | 1 156               | 1 867                  | 0.3                  |
| George Weston Ltd              | Canada        | 3 234               | 2 249                  | 0.4                  |
| TMX Group Ltd                  | Canada        | 7 335               | 2 327                  | 0.4                  |

| Instrument                        | Land/Kategori | Kvantitet/Nominellt | Marknadsvärde<br>(tkr) | Portföljandel<br>(%) |
|-----------------------------------|---------------|---------------------|------------------------|----------------------|
|                                   | Sum Canada    |                     | 85 798                 | 13.8                 |
| Danske Bank A/S                   | Denmark       | 5 174               | 2 685                  | 0.4                  |
| Tryg A/S                          | Denmark       | 9 120               | 2 012                  | 0.3                  |
|                                   | Sum Denmark   |                     | 4 697                  | 0.8                  |
| Elisa OYJ                         | Finland       | 3 668               | 1 493                  | 0.2                  |
| Kesko Oyj                         | Finland       | 11 716              | 2 538                  | 0.4                  |
| Kone Oyj                          | Finland       | 3 580               | 1 973                  | 0.3                  |
| Sampo Oyj                         | Finland       | 23 340              | 2 377                  | 0.4                  |
| UPM-Kymmene Oyj                   | Finland       | 8 542               | 2 195                  | 0.4                  |
|                                   | Sum Finland   |                     | 10 576                 | 1.7                  |
| Amundi SA                         | France        | 2 806               | 2 609                  | 0.4                  |
| Danone SA                         | France        | 3 310               | 2 630                  | 0.4                  |
| Carrefour SA                      | France        | 12 120              | 2 181                  | 0.4                  |
| AXA SA                            | France        | 6 568               | 3 190                  | 0.5                  |
| Vinci SA                          | France        | 1 531               | 2 167                  | 0.3                  |
| Bouygues SA                       | France        | 5 249               | 2 838                  | 0.5                  |
| Euronext NV                       | France        | 1 551               | 2 405                  | 0.4                  |
| Eiffage SA                        | France        | 1 571               | 2 246                  | 0.4                  |
| Getlink SE                        | France        | 9 505               | 1 958                  | 0.3                  |
| Cie Generale des<br>Etablissement | France        | 6 601               | 2 468                  | 0.4                  |
| Orange SA                         | France        | 20 628              | 3 771                  | 0.6                  |
|                                   | Sum France    |                     | 28 463                 | 4.6                  |
| Allianz SE                        | Germany       | 805                 | 3 692                  | 0.6                  |
| GEA Group AG                      | Germany       | 4 332               | 2 881                  | 0.5                  |
| Henkel AG & Co KGaA               | Germany       | 2 619               | 2 007                  | 0.3                  |
| Hannover Rueck SE                 | Germany       | 899                 | 2 414                  | 0.4                  |
|                                   | Sum Germany   |                     | 10 994                 | 1.8                  |
| CK Asset Holdings Ltd             | Hong Kong     | 46 000              | 2 518                  | 0.4                  |
| Swire Pacific Ltd                 | Hong Kong     | 30 000              | 3 037                  | 0.5                  |
| BOC Hong Kong<br>Holdings Ltd     | Hong Kong     | 52 000              | 2 731                  | 0.4                  |
| MTR Corp Ltd                      | Hong Kong     | 64 500              | 2 438                  | 0.4                  |
| Sino Land Co Ltd                  | Hong Kong     | 216 000             | 2 751                  | 0.4                  |

| Instrument                         | Land/Kategori | Kvantitet/Nominellt | Marknadsvärde<br>(tkr) | Portföljandel<br>(%) |
|------------------------------------|---------------|---------------------|------------------------|----------------------|
|                                    | Sum Hong Kong |                     | 13 475                 | 2.2                  |
| FinecoBank Banca<br>Fineco SpA     | Italy         | 10 126              | 2 462                  | 0.4                  |
| Assicurazioni Generali<br>SpA      | Italy         | 8 451               | 3 988                  | 0.6                  |
| Poste Italiane SpA                 | Italy         | 14 961              | 4 742                  | 0.8                  |
| Terna Rete Elettrica<br>Nazionale  | Italy         | 17 658              | 2 003                  | 0.3                  |
|                                    | Sum Italy     |                     | 13 195                 | 2.1                  |
| Daito Trust<br>Construction Co Lt  | Japan         | 7 000               | 1 300                  | 0.2                  |
| Daiwa House Industry<br>Co Ltd     | Japan         | 6 300               | 1 664                  | 0.3                  |
| Sekisui House Ltd                  | Japan         | 12 300              | 2 488                  | 0.4                  |
| Suntory Beverage &<br>Food Ltd     | Japan         | 7 800               | 2 098                  | 0.3                  |
| McDonald's Holdings<br>Co Japan L  | Japan         | 6 700               | 2 998                  | 0.5                  |
| Oji Holdings Corp                  | Japan         | 46 900              | 2 231                  | 0.4                  |
| Kao Corp                           | Japan         | 13 200              | 2 545                  | 0.4                  |
| Takeda<br>Pharmaceutical Co<br>Ltd | Japan         | 6 700               | 2 066                  | 0.3                  |
| Mitsubishi HC Capital<br>Inc       | Japan         | 29 800              | 2 342                  | 0.4                  |
| Tokyu Corp                         | Japan         | 12 000              | 1 202                  | 0.2                  |
| East Japan Railway<br>Co           | Japan         | 10 200              | 2 079                  | 0.3                  |
| West Japan Railway<br>Co           | Japan         | 11 300              | 1 842                  | 0.3                  |
| Kintetsu Group<br>Holdings Co Ltd  | Japan         | 11 200              | 2 261                  | 0.4                  |
| Hankyu Hanshin<br>Holdings Inc     | Japan         | 7 700               | 1 968                  | 0.3                  |
| Yamato Holdings Co<br>Ltd          | Japan         | 16 400              | 1 800                  | 0.3                  |
| NIPPON EXPRESS<br>HOLDINGS INC     | Japan         | 7 100               | 2 142                  | 0.3                  |

| Instrument                     | Land/Kategori   | Kvantitet/Nominellt | Marknadsvärde<br>(tkr) | Portföljandel<br>(%) |
|--------------------------------|-----------------|---------------------|------------------------|----------------------|
| Nippon Telegraph & Telephone C | Japan           | 170 000             | 1 474                  | 0.2                  |
| KDDI Corp                      | Japan           | 11 200              | 1 839                  | 0.3                  |
| Softbank Corp                  | Japan           | 120 000             | 1 494                  | 0.2                  |
| Secom Co Ltd                   | Japan           | 8 000               | 3 089                  | 0.5                  |
|                                | Sum Japan       |                     | 40 922                 | 6.6                  |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV  | Netherlands     | 5 629               | 2 196                  | 0.4                  |
| ASR Nederland NV               | Netherlands     | 3 409               | 2 493                  | 0.4                  |
| Koninklijke KPN NV             | Netherlands     | 46 459              | 2 221                  | 0.4                  |
| NN Group NV                    | Netherlands     | 4 656               | 3 953                  | 0.6                  |
|                                | Sum Netherlands |                     | 10 863                 | 1.7                  |
| DNB Bank ASA                   | Norway          | 9 769               | 2 819                  | 0.5                  |
| Gjensidige Forsikring ASA      | Norway          | 6 248               | 1 638                  | 0.3                  |
| Mowi ASA                       | Norway          | 10 790              | 1 931                  | 0.3                  |
| Orkla ASA                      | Norway          | 25 813              | 2 634                  | 0.4                  |
| Telenor ASA                    | Norway          | 9 581               | 1 330                  | 0.2                  |
|                                | Sum Norway      |                     | 10 352                 | 1.7                  |
| Keppel Ltd                     | Singapore       | 40 400              | 3 317                  | 0.5                  |
| Jardine Cycle & Carriage Ltd   | Singapore       | 11 400              | 2 303                  | 0.4                  |
| Singapore Airlines Ltd         | Singapore       | 53 900              | 3 106                  | 0.5                  |
| CapitaLand Investment Ltd/Sing | Singapore       | 115 700             | 2 162                  | 0.3                  |
| DBS Group Holdings Ltd         | Singapore       | 7 060               | 3 465                  | 0.6                  |
| Oversea-Chinese Banking Corp L | Singapore       | 25 800              | 4 800                  | 0.8                  |
| Singapore Exchange Ltd         | Singapore       | 17 000              | 3 072                  | 0.5                  |
| United Overseas Bank Ltd       | Singapore       | 10 600              | 3 163                  | 0.5                  |
| Singapore Telecommunications L | Singapore       | 89 200              | 2 952                  | 0.5                  |
|                                | Sum Singapore   |                     | 28 340                 | 4.6                  |

| Instrument                         | Land/Kategori | Kvantitet/Nominellt | Marknadsvärde<br>(tkr) | Portföljandel<br>(%) |
|------------------------------------|---------------|---------------------|------------------------|----------------------|
| Aena SME SA                        | Spain         | 9 980               | 2 947                  | 0.5                  |
| Ferrovial SE                       | Spain         | 5 144               | 3 417                  | 0.5                  |
| Red Electrica Corp SA              | Spain         | 7 206               | 1 188                  | 0.2                  |
|                                    | Sum Spain     |                     | 7 552                  | 1.2                  |
| Assa Abloy AB                      | Sweden        | 6 810               | 2 332                  | 0.4                  |
| Telefonaktiebolaget<br>LM Ericsson | Sweden        | 19 810              | 2 142                  | 0.3                  |
| Essity AB                          | Sweden        | 7 015               | 1 924                  | 0.3                  |
| Industrivarden AB                  | Sweden        | 6 175               | 3 285                  | 0.5                  |
| Investor B                         | Sweden        | 8 203               | 3 302                  | 0.5                  |
| L E Lundbergforetagen<br>AB        | Sweden        | 3 944               | 2 203                  | 0.4                  |
| Nordea Bank Abp                    | Sweden        | 14 867              | 2 733                  | 0.4                  |
| Skandinaviska<br>Enskilda Banken   | Sweden        | 14 932              | 2 880                  | 0.5                  |
| Securitas AB                       | Sweden        | 14 628              | 2 329                  | 0.4                  |
| Svenska<br>Handelsbanken AB        | Sweden        | 17 782              | 2 536                  | 0.4                  |
| Swedbank AB                        | Sweden        | 9 571               | 3 465                  | 0.6                  |
| Tele2 AB                           | Sweden        | 18 763              | 3 164                  | 0.5                  |
| Telia Co AB                        | Sweden        | 68 351              | 3 227                  | 0.5                  |
|                                    | Sum Sweden    |                     | 35 522                 | 5.7                  |
| Banque Cantonale<br>Vaudoise       | Switzerland   | 1 950               | 2 773                  | 0.4                  |
| EMS-Chemie Holding<br>AG           | Switzerland   | 408                 | 3 396                  | 0.5                  |
| Geberit AG                         | Switzerland   | 291                 | 1 887                  | 0.3                  |
| Givaudan SA                        | Switzerland   | 41                  | 1 684                  | 0.3                  |
| Chocoladefabriken<br>Lindt & Spru  | Switzerland   | 12                  | 1 355                  | 0.2                  |
| Nestle SA                          | Switzerland   | 1 533               | 1 530                  | 0.2                  |
| Novartis AG                        | Switzerland   | 1 665               | 2 531                  | 0.4                  |
| Schindler Holding AG               | Switzerland   | 871                 | 2 804                  | 0.5                  |
| Swisscom AG                        | Switzerland   | 485                 | 3 632                  | 0.6                  |
| Swiss Life Holding AG              | Switzerland   | 270                 | 2 885                  | 0.5                  |
| Swiss Prime Site AG                | Switzerland   | 2 511               | 3 978                  | 0.6                  |



| Instrument                     | Land/Kategori      | Kvantitet/Nominellt | Marknadsvärde<br>(tkr) | Portföljandel<br>(%) |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|------------------------|----------------------|
| Zurich Insurance Group AG      | Switzerland        | 316                 | 2 272                  | 0.4                  |
|                                | Sum Switzerland    |                     | 30 727                 | 4.9                  |
| AstraZeneca PLC                | United Kingdom     | 1 329               | 2 418                  | 0.4                  |
|                                | Sum United Kingdom |                     | 2 418                  | 0.4                  |
| Apple Inc                      | United States      | 6 265               | 17 616                 | 2.8                  |
| Abbott Laboratories            | United States      | 1 091               | 962                    | 0.2                  |
| Aflac Inc                      | United States      | 2 332               | 2 657                  | 0.4                  |
| Air Products and Chemicals Inc | United States      | 794                 | 2 262                  | 0.4                  |
| Broadcom Inc                   | United States      | 3 200               | 11 746                 | 1.9                  |
| Avery Dennison Corp            | United States      | 1 131               | 1 784                  | 0.3                  |
| Becton Dickinson & Co          | United States      | 819                 | 1 204                  | 0.2                  |
| Chubb Ltd                      | United States      | 977                 | 3 235                  | 0.5                  |
| Coca-Cola Europacific Partners | United States      | 2 991               | 2 908                  | 0.5                  |
| Church & Dwight Co Inc         | United States      | 1 746               | 1 644                  | 0.3                  |
| Costco Wholesale Corp          | United States      | 293                 | 2 663                  | 0.4                  |
| Cisco Systems Inc              | United States      | 3 162               | 3 609                  | 0.6                  |
| Cintas Corp                    | United States      | 1 236               | 2 043                  | 0.3                  |
| Quest Diagnostics Inc          | United States      | 1 065               | 2 193                  | 0.4                  |
| Ecolab Inc                     | United States      | 958                 | 2 594                  | 0.4                  |
| Edwards Lifesciences Corp      | United States      | 2 840               | 2 496                  | 0.4                  |
| Exelon Corp                    | United States      | 4 939               | 2 237                  | 0.4                  |
| Meta Platforms Inc             | United States      | 1 620               | 8 867                  | 1.4                  |
| Graco Inc                      | United States      | 2 088               | 1 534                  | 0.2                  |
| Alphabet Inc                   | United States      | 4 949               | 16 992                 | 2.7                  |
| WW Grainger Inc                | United States      | 209                 | 2 763                  | 0.4                  |
| Illinois Tool Works Inc        | United States      | 797                 | 2 095                  | 0.3                  |
| Kimberly-Clark Corp            | United States      | 1 046               | 1 116                  | 0.2                  |
| Coca-Cola Co/The               | United States      | 2 890               | 2 282                  | 0.4                  |
| Linde PLC                      | United States      | 440                 | 2 219                  | 0.4                  |
| Eli Lilly & Co                 | United States      | 570                 | 6 643                  | 1.1                  |

| Instrument                     | Land/Kategori     | Kvantitet/Nominellt | Marknadsvärde<br>(tkr) | Portföljandel<br>(%) |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|------------------------|----------------------|
| Mastercard Inc                 | United States     | 437                 | 2 181                  | 0.4                  |
| McDonald's Corp                | United States     | 734                 | 1 928                  | 0.3                  |
| Medtronic PLC                  | United States     | 2 183               | 1 659                  | 0.3                  |
| Markel Group Inc               | United States     | 140                 | 2 657                  | 0.4                  |
| Microsoft Corp                 | United States     | 5 084               | 18 428                 | 3.0                  |
| Motorola Solutions Inc         | United States     | 685                 | 2 764                  | 0.4                  |
| Nordson Corp                   | United States     | 881                 | 2 583                  | 0.4                  |
| NVIDIA Corp                    | United States     | 9 613               | 18 691                 | 3.0                  |
| O'Reilly Automotive Inc        | United States     | 2 460               | 2 201                  | 0.4                  |
| Otis Worldwide Corp            | United States     | 1 834               | 1 276                  | 0.2                  |
| Public Service Enterprise Grou | United States     | 2 838               | 2 238                  | 0.4                  |
| PepsiCo Inc                    | United States     | 1 716               | 2 258                  | 0.4                  |
| Procter & Gamble Co/The        | United States     | 1 172               | 1 670                  | 0.3                  |
| Ross Stores Inc                | United States     | 1 335               | 2 761                  | 0.4                  |
| Royalty Pharma PLC             | United States     | 4 261               | 2 322                  | 0.4                  |
| Reliance Inc                   | United States     | 773                 | 2 806                  | 0.5                  |
| Republic Services Inc          | United States     | 830                 | 1 719                  | 0.3                  |
| Snap-on Inc                    | United States     | 756                 | 2 956                  | 0.5                  |
| Stryker Corp                   | United States     | 545                 | 1 667                  | 0.3                  |
| Sysco Corp                     | United States     | 2 723               | 2 212                  | 0.4                  |
| TJX Cos Inc/The                | United States     | 1 970               | 2 900                  | 0.5                  |
| Tyson Foods Inc                | United States     | 3 762               | 2 093                  | 0.3                  |
| Union Pacific Corp             | United States     | 736                 | 1 945                  | 0.3                  |
| Visa Inc                       | United States     | 733                 | 2 444                  | 0.4                  |
| Verizon Communications Inc     | United States     | 6 438               | 2 649                  | 0.4                  |
| Westinghouse Air Brake Technol | United States     | 869                 | 2 277                  | 0.4                  |
| Waste Management Inc           | United States     | 1 047               | 2 268                  | 0.4                  |
| Walmart Inc                    | United States     | 2 250               | 2 476                  | 0.4                  |
| Yum! Brands Inc                | United States     | 1 369               | 2 127                  | 0.3                  |
|                                | Sum United States |                     | 206 520                | 33.2                 |

| Instrument            | Land/Kategori                                                                  | Kvantitet/Nominellt | Marknadsvärde<br>(tkr) | Portföljandel<br>(%) |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|
|                       | Sum Aktier                                                                     |                     | 570 959                | 91.8                 |
| DANBNK 0 1/2 12/16/26 | Sweden                                                                         | 20 000 000          | 19 920                 | 3.2                  |
| NDAFH 1 06/16/27      | Sweden                                                                         | 10 000 000          | 9 892                  | 1.6                  |
| SEB 3 12/06/27        | Sweden                                                                         | 10 000 000          | 10 273                 | 1.7                  |
|                       | Sum Sweden                                                                     |                     | 40 085                 | 6.4                  |
|                       | Sum Obligationer                                                               |                     | 40 085                 | 6.4                  |
|                       | Sum Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad |                     | 611 044                | 98.2                 |
| Fx swap               |                                                                                | -2 100 000          | 0                      | 0.0                  |
| Fx swap               |                                                                                | 3 080 000           | 926                    | 0.1                  |
|                       | Sum Fx swap                                                                    |                     | 926                    | 0.1                  |
|                       | Sum Övriga finansiella instrument                                              |                     | 926                    | 0.1                  |
|                       | Sum Finansiella instrument                                                     |                     | 611 970                | 98.3                 |
|                       | Sum Övriga tillgångar och skulder                                              |                     | 10 317                 | 1.7                  |
|                       | Total                                                                          |                     | 622 287                | 100.0                |

## DERIVAT OCH VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

| Motpart                          | Avtalstyp                | Nettoexponering<br>(tkr) | % av<br>fondförmögenhet |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Danske Bank A/S                  | Derivat under ISDA avtal | 1 633                    | 0.3                     |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB | Derivat under ISDA avtal | 926                      | 0.1                     |

## STÖRSTA EMITTENTER

| Emittent   | % av fond |
|------------|-----------|
| Nvidia     | 3.0       |
| Microsoft  | 3.0       |
| APPLE INC. | 2.8       |

| Emittent                                    | % av fond |
|---------------------------------------------|-----------|
| Alphabet Inc                                | 2.7       |
| Broadcom Inc                                | 1.9       |
| Meta Platforms Inc                          | 1.4       |
| ELI LILLY AND COMPANY                       | 1.1       |
| Oversea-Chinese Banking Corporation Limited | 0.8       |
| Poste Italiane                              | 0.8       |
| Coca-Cola HBC AG                            | 0.7       |

## NYCKELTAL

|                                                                             | 2026  | 2025  | 2024  | 2023  | 2022  |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| RISKMÅTT                                                                    |       |       |       |       |       |
| Total risk Captor Scilla Global Equity, %                                   | 11.0  | 10.2  | 8.2   | 6.8   | 9.2   |
| Total risk jämförelseindex, %                                               | 9.6   | 8.4   | 8.3   | 7.7   | 12.8  |
| Hävstångsgrad genomsnittlig, %                                              | 102.0 | 103.9 | 110.8 | 96.6  | 94.4  |
| Hävstångsgrad högsta, år                                                    | 106.4 | 112.2 | 115.3 | 103.9 | 109.6 |
| Hävstångsgrad lägsta, år                                                    | 98.5  | 95.4  | 103.3 | 87.4  | 75.8  |
| Genomsnittlig årsavkastning Captor Scilla Global Equity (2 år), %           | 10.5  | 12.3  | 14.8  | 3.2   | 13.4  |
| Genomsnittlig årsavkastning Captor Scilla Global Equity (sedan start), %    | 8.3   | 7.5   | 8.7   | 5.6   | 5.6   |
| KOSTNADER                                                                   |       |       |       |       |       |
| Förvaltningsavgift klass B, %                                               | 0.75  | 0.75  | 0.75  | 0.75  | 0.75  |
| Förvaltningsavgift klass C, %                                               | 0.38  | 0.38  | 0.38  | 0.38  | 0.375 |
| Förvaltningsavgift klass K, %                                               | 0.43  | 0.43  | 0.43  | 0.43  | 0.425 |
| Transaktionskostnader, tkr                                                  | 129   | 212   | 225   | 202   | 224   |
| Transaktionskostnader, %                                                    | 0.02  | 0.04  | 0.04  | 0.04  | 0.05  |
| Andra administrativa- eller driftskostnader, tkr                            | 20    | 75    | 38    | -     | -     |
| Andra administrativa- eller driftskostnader, %                              | 0.00  | 0.01  | 0.01  | 0.00  | 0.00  |
| Insättning och uttagsavgift klass B, %                                      | -     | -     | -     | -     | -     |
| Insättning och uttagsavgift klass C, %                                      | 0-2   | 0-2   | 0-2   | 0-2   | 0-2   |
| Insättning och uttagsavgift klass K, %                                      | -     | -     | -     | -     | -     |
| Förvaltningskostnad för klass C beräknad för engångsinsättning om 10 000 kr | 39.57 | 41.23 | 41.49 | 41.99 | 42.7  |
| ÖVRIG INFORMATION                                                           |       |       |       |       |       |
| Omsättningshastighet                                                        | 0.64  | 1.40  | 1.51  | 1.00  | 0.6   |

Riskmåttan grundar sig normalt på två års historik (24 observationer).

## FONDENS UTVECKLING

|                                                | 2026                     | 2025                     | 2024                     | 2023                     | 2022   |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------|
| Fondförmögenhet, mkr                           | 622                      | 569                      | 564                      | 450                      | 432    |
| - varav klass A                                | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0      |
| - varav klass B                                | 31                       | 27                       | 27                       | 21                       | 25     |
| - varav klass C                                | 591                      | 542                      | 537                      | 429                      | 407    |
| - varav klass K                                | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0      |
| Andelsvärde klass A, sek                       | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0      |
| Andelsvärde klass B, sek                       | 342.7192                 | 314.9487                 | 312.9882                 | 251.1534                 | 239.02 |
| Andelsvärde klass C, sek                       | 179.9315                 | 165.0429                 | 163.4016                 | 130.6264                 | 123.85 |
| Andelsvärde klass K, sek                       | 522.4629                 | 479.3506                 | 474.8202                 | 379.7718                 | 360.26 |
| Antal utestående andelar, tusental             | <sup>3</sup><br>376.6376 | 3 371.0829               | 3 371.9618               | <sup>3</sup><br>369.9206 | 3 390  |
| - varav utestående för klass A                 | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0      |
| - varav utestående för klass B                 | 90.2752                  | 84.7193                  | 85.5417                  | 83.5500                  | 103    |
| - varav utestående för klass C                 | <sup>3</sup><br>286.2825 | <sup>3</sup><br>286.2825 | <sup>3</sup><br>286.2825 | <sup>3</sup><br>286.2825 | 3 286  |
| - varav utestående för klass K                 | 0.0799                   | 0.0811                   | 0.1375                   | 0.0881                   | 0      |
| Totalavkastning Captor Scilla Global Equity, % | 11.8                     | 0.7                      | 24.9                     | 5.4                      | 1      |
| Totalavkastning jämförelseindex, %             | 11.7                     | 1.4                      | 14.6                     | 3.7                      | 6.4    |
| Aktiv risk (Tracking error), %                 | 3.3                      | 4.3                      | 5.0                      | 5.5                      | 8.5    |
|                                                |                          |                          |                          |                          |        |
|                                                |                          |                          | 2021                     | 2020                     | 2019   |
| Fondförmögenhet, mkr                           |                          |                          | 418                      | 333                      | 367    |
| - varav klass A                                |                          |                          | 0                        | 0                        | 3      |
| - varav klass B                                |                          |                          | 15                       | 16                       | 35     |
| - varav klass C                                |                          |                          | 403                      | 317                      | 329    |
| - varav klass K                                |                          |                          | 0                        | 0                        | 0      |
| Andelsvärde klass A, sek                       |                          |                          | 0                        | 300                      | 310.26 |
| Andelsvärde klass B, sek                       |                          |                          | 237.63                   | 187.43                   | 224.92 |
| Andelsvärde klass C, sek                       |                          |                          | 122.67                   | 96.39                    | 115.24 |
| Andelsvärde klass K, sek                       |                          |                          | 357                      | 0                        | 0      |
| Antal utestående andelar, tusental             |                          |                          | 3 348                    | 3 373                    | 3 019  |
| - varav utestående för klass A                 |                          |                          | 0                        | 0                        | 9      |
| - varav utestående för klass B                 |                          |                          | 61                       | 87                       | 156    |
| - varav utestående för klass C                 |                          |                          | 3 286                    | 3 286                    | 2 855  |

|                                                | 2021 | 2020  | 2019 |
|------------------------------------------------|------|-------|------|
| - varav utestående för klass K                 | 0    | 0     | 0    |
| Totalavkastning Captor Scilla Global Equity, % | 27.3 | -16.4 | 15.2 |
| Totalavkastning jämförelseindex, %             | 27.5 | -15.5 | 12.1 |
| Aktiv risk (Tracking error), %                 | 8.3  | 7.9   | 6.4  |

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsredogörelse har upprättats i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, Finansinspektionens vägledning, ESMA:s riktlinjer samt god redovisningssed.