

Strategic Administration ApS

CVR. nr. 36017058

Årsrapport 2025 1. januar – 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. april 2026.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	1
Ledelsespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Direktion og bestyrelse.....	8
Resultat- og Totalindkomstopgørelse	8
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12

Selskabsoplysninger

Selskabet:

Strategic Administration ApS
Østergade 25 1. tv.
DK-7400 Herning

Telefon: 96263000
Telefax 96263001
Web: www.strategicwm.dk
Cvr. nr.: 36017058

Stiftet: 23. juni 2014

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse:

Peter Ott, Formand
Joo Runge
Peter Kubicki

Direktion:

Steffen Schouw

Revisor:

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
DK-2300 København S

Bank:

Nykredit Bank A/S
Dalgasgade 23
DK-7400 Herning

Advokat:

Mazanti-Andersen Advokatpartnerselskab
Amaliegade 10
DK-1256 København K

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar -31. december 2025 for Strategic Administration ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 14. april 2026

Direktion:

Steffen Schouw

Bestyrelse:

Peter Ott (formand)

Joo Runge

Peter Kubicki

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Strategic Administration ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Strategic Administration ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14. april 2026

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Rasmus Grynderup Kiær Steffensen
Statsautoriseret revisor
Identification No (NME) 44143

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktiviteter

Strategic Administration ApS (tidl. IR Administration ApS) er forvalter af alternative investeringsfonde under tilsyn af Finanstilsynet.

Selskabet blev godkendt som FAIF (Forvalter af alternative investeringsfonde) af Finanstilsynet i september 2015 og fik samtidig tilladelse til markedsføring overfor detailinvestorer.

Selskabet er forvalter af følgende alternative investeringsfonde: Strategic Europæiske Aktier A/S, Strategic HY Obligationer A/S, Strategic Globale Vækstaktier A/S og Strategic Danske Aktier Select A/S. Selskabets eneste driftsmæssige indkomst er administrationsgebyrer fra disse selskaber.

Selskabets indkomster er let målbare. Selskabet honoreres på baggrund af skriftlige aftaler. De administrerede fonde faktureres kvartalsvis.

For bl.a. at forhindre eventuelle interessekonflikter udbetales der udelukkende fast løn, hvilket vil sige, at der ikke udbetales variabel løn af nogen art til hverken bestyrelsen, direktionen eller andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil.

Filialer i udlandet

Selskabet har ikke filialer i udlandet.

Særlige risici

Selskabets aktiviteter er ikke forbundet med usædvanlige forretningsmæssige eller finansielle risici. Den største forretningsmæssige risiko er udviklingen i aktiver under forvaltning og det opnåede investeringsafkast på de af selskabet forvaltede investeringsmandater for såvel individuelle kunder som kollektive investeringsfonde. Selskabet er ikke eksponeret overfor væsentlige finansielle risici.

Vidensressourcer

Strategic Administration ApS' væsentligste aktiv er selskabets videns ressourcer. Selskabet har uddelegeret porteføljeplejen af investeringsselskaberne til Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S. Selskabets medarbejdere udbygger løbende deres viden og kompetencer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Efter en årrække med utilfredsstillende investeringsresultater og tilbagegang i den forvaltede kapital er investeringsstrategien og -organisationen for alle de forvaltede investeringsselskaber ændret i 2024 og 2025.

Årets resultat blev på -47 t.kr. før og efter skat. Resultatet er i overensstemmelse med det forventede. Bestyrelsen foreslår resultatet overført til overskud fra tidligere år.

Ledelsen forventer for 2026 et positivt resultat i størrelsesordenen 100tkr.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som årsrapporten for 2024 og indeholder ikke usædvanlige usikkerheder ved indregning og måling.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der ikke indtruffet hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Direktion og bestyrelse

Ledelsen i selskabet har følgende ledelsesposter:

Direktør Steffen Schouw

Direktør	SSI ApS
Direktør	Strategic Administration ApS
Direktør	Strategic Europæiske Aktier A/S
Direktør	Strategic Danske Aktier Select A/S
Direktør	Strategic HY Obligationer A/S
Direktør	Strategic Globale Vækstaktier A/S

Bestyrelsesformand Peter Ott

Bestyrelsesformand	AG-INFORMATIK A/S
Bestyrelsesformand	Fundmarket A/S
Bestyrelsesformand	Strategic Investments A/S
Bestyrelsesformand	Strategic Administration ApS
Bestyrelsesformand	Strategic Europæiske Aktier A/S
Bestyrelsesformand	Strategic Danske Aktier Select A/S
Bestyrelsesformand	Strategic HY Obligationer A/S
Bestyrelsesformand	Strategic Vækstaktier A/S

Bestyrelsesmedlem Joo Runge

Bestyrelsesmedlem	Fundmarket A/S
Bestyrelsesmedlem	ITU Business Development A/S
Bestyrelsesmedlem	Strategic Wealth Management A/S
Bestyrelsesmedlem	Strategic Investments A/S
Bestyrelsesmedlem	Strategic Administration ApS
Bestyrelsesmedlem	Strategic Europæiske Aktier A/S
Bestyrelsesmedlem	Strategic Danske Aktier Select A/S
Bestyrelsesmedlem	Strategic HY Obligationer A/S
Bestyrelsesmedlem	Strategic Vækstaktier A/S
Foreningsrepræsentant	Women In Tech Denmark
Direktør	Black Panther Consulting ApS

Bestyrelsesmedlem Peter Kubicki

Næstformand	European Maritime Finance A/S
Bestyrelsesmedlem	Strategic Administration ApS
Direktør	Chartell Consulting ApS

Resultat- og Totalindkomstopgørelse

<u>Note</u>		<u>2025</u>	<u>2024</u>
2	Gebyrer og provisionsindtægter	900.000	1.000.001
3	Udgifter til personale og administration	-947.256	-906.334
	Resultat før finansielle poster	-47.256	93.667
	Finansielle indtægter	-50	4.790
	Resultat før skat	-47.306	98.457
4	Skat	0	0
	Årets Resultat	-47.306	98.457
	Forslag til resultat disponering		
	Overført til næste år	-47.306	98.457
		-47.306	98.457
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	-47.306	98.457
	Årets totalindkomst	-47.306	98.457

Balance

<u>Note</u>		<u>2025</u>	<u>2024</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos afdelinger i administrative afdelinger	225.000	200.001
	Periodeafgrænsningsposter	32.577	0
	Tilgodehavender i alt	<u>232.577</u>	<u>200.001</u>
5	Likvide beholdninger	958.815	1.102.437
	Aktiver i alt	<u>1.216.392</u>	<u>1.302.438</u>
	Passiver		
6	Egenkapital		
	Aktiekapital	980.000	980.000
	Overført overskud	51.026	98.332
	Egenkapital i alt	<u>1.031.026</u>	<u>1.078.332</u>
	Gæld		
	Anden gæld	185.366	224.106
	Gæld i alt	<u>185.366</u>	<u>224.106</u>
	Passiver i alt	<u>1.216.392</u>	<u>1.302.438</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Nærtstående parter		
9	Ejerforhold		
10	Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav		
11	Revisorhonorar		
12	Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici		
13	Hovedtal og nøgletal		

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital kr.	Overført regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 01.01.2025	980.000	98.332	1.078.332
Årets resultat		-47.306	-47.306
Anden totalindkomst		0	
Årets totalindkomst		-47.306	-47.306

Kapitaltilførelser eller -nedsættelser

Udlodning til ejere

Egenkapital 31.12.2025	980.000	51.026	1.031.026
-------------------------------	----------------	---------------	------------------

Egenkapital 01.01.2024	980.000	-125	979.875
Årets resultat		98.457	
Anden totalindkomst		0	
Årets totalindkomst		98.457	98.457

Kapitaltilførelser eller -nedsættelser

Udlodning til ejere

Egenkapital 31.12.2024	980.000	98.332	1.078.332
-------------------------------	----------------	---------------	------------------

Noter

Note

1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Strategic Administration ApS for 2025 er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.m. samt bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser, samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at økonomiske fordele vil fragå selskabet og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi, bortset fra immaterielle og materielle aktiver, der måles til kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Gebyrer og provisionsindtægter

Selskabet er forvalter af følgende alternative investeringsfonde: Strategic Europæiske Aktier A/S, Strategic HY Obligationer A/S, Strategic Globale Vækstaktier A/S og Strategic Danske Aktier Select A/S. Selskabets eneste driftsmæssige indkomst er administrationsgebyrer fra disse selskaber.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter af likvide beholdninger, og indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale. Omkostninger indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger måles til dagsværdi, hvilket normalt svarer til nominel værdi.

Tilgodehavender hos afdelinger i administrative afdelinger

Tilgodehavende honorarer og renter samt deposita måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital og udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster, samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten i udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske enhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anden gæld

Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledninger.

Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100\%}{\text{Kapitalkrav}}$
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{Årets resultat før skat} \times 100\%}{\text{Gennemsnitlig Egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100\%}{\text{Gennemsnitlig Egenkapital}}$

Note	2025	2024
2	Administrationsgebyrer	
	Strategic Europæiske Aktier	241.072 421.984
	Strategic HY Obligationer	380.447 226.598
	Strategic Globale Vækstaktier	117.490 150.607
	Strategic Danske Aktier Select	160.991 200.812
	I alt Administrationsgebyrer	900.000 1.000.001
3	Udgifter til personale og administration	
	Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion	
	Samlet vederlag for direktion og bestyrelse	356.667 390.000
	I alt	356.667 390.000
	Ingen i firmaets ledelse eller væsentlige risikotagere er variabelt aflønnet. Det individuelle vederlag til direktionen og bestyrelsen kan findes i vederlagsrapporten på selskabets hjemmeside: www.strategicwm.dk	
	Personaleudgifter	
	Lønninger	656.563 494.479
	Lønsumsafgift	82.606 73.286
	I alt	739.169 567.765
	Personaleudgifter i alt	739.169 567.765
	Øvrige administrationsudgifter	208.087 338.569
	I alt udgifter til personale og administration	947.256 906.334
	Gebyrer til depositar afholdes af de administrerede fonde.	
	Antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	1 1

Væsentlige risikotagere

Væsentlige risikotagere for Strategic Administration ApS udgøres af selskabets direktion.

<u>Note</u>		<u>2025</u>	<u>2024</u>
4	Skat		
	Aktuel skat	0	0
	Ændring i udskudt skat	0	0
	Skat i alt	0	0
	Den effektive skatteprocent beregnes således		
	Årets skat i alt, jf. ovenfor	0	0
	Årets skat i % af resultat før skat	0,00%	0,00%
	Skat af årets resultat forklares således		
	Aktuel skatteprocent	26,00%	26,00%
	Skatteeffekt af ikke fradragsberettigede omkostninger	-26,00%	-26,00%
	<i>Balance</i>	0,00%	0,00%
	Aktuelle skatteaktiver	0	0
	Udskudt skatteaktiver	0	0
5	Likvide beholdninger		
	<u>Tilgodehavender hos kreditinstitutter fordelt efter restløbetid:</u>		
	Anfordring	958.815	1.102.437
6	Egenkapital		
	Aktiekapital primo	980.000	980.000
	Aktiekapital ultimo	980.000	980.000
	Overført overskud fra tidligere år	98.332	-125
	Overført af periodens resultat	-47.306	98.457
	Overført overskud ultimo	51.026	98.332
	Egenkapital i alt	1.031.026	1.078.332

Note20252024

Der har siden selskabets stiftelse været følgende bevægelser på egenkapitalen
I 2015 blev aktiekapitalen udvidet med 900 t.kr.

Forskel mellem kapitalgrundlag og regnskabsmæssig egenkapital specificeres således:

Egenkapital, jf. ovenfor	1.031.026	1.078.332
Immaterielle aktiver	0	0
Udskudt skatteaktiv	0	0
Foreslået udbytte	0	0
- løbende overskud	0	0
Kapitalgrundlag	1.031.026	1.078.332

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8 Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse**

Ingen nærtstående har bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Strategic Europæiske Aktier

Strategic HY Obligationer

Strategic Vækstaktier

Strategic Danske Aktier Select

Direktion og Bestyrelse

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har udført porteføljepleje for ovenstående fonde (se note 2).

Ydelserne er sket på markedsmæssige vilkår.

Løn og honorar til direktion og bestyrelse.

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
9 Ejerforhold	Andel	Andel
Strategic Europæiske Aktier	50%	50%
Strategic HY Obligationer	25%	25%
Strategic Vækstaktier	20%	20%
Strategic Danske Aktier Select	5%	5%
10 Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav		
Faste omkostninger		
Udgifter til personale og administration	947.256	906.334
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0
Andre driftsudgifter	0	0
	947.256	906.334
25% sidste års faste omkostninger	226.584	240.521
Dog minimum 125.000 EUR+ 0,01% af AUM	939.731	940.109
Til opfyldelse heraf haves kapitalgrundlag	1.031.026	1.078.332
11 Revisorhonorar		
Årets revisorhonorar udgør		
- Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	90.125	39.063
I alt	90.125	39.063
12 Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici		
Selskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici.		
Selskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.		
Kreditrisiko		
Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kreditinstitutter ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer. Dette overvåges af direktionen og rapporteres til bestyrelsen.		

Markedsrisiko

Selskabets markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse og overvågning af markedsrisici sker på daglig basis af direktionen. Og der sker rapportering til bestyrelsen.

Likviditetsrisiko

Selskabets likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Operationel risiko

Selskabet har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. Dette overvåges løbende af direktionen og der sker rapportering til bestyrelsen.

13 Hovedtal- og nøgletal

Hovedtal	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Netto gebyr- og provisionsindtægter	900.000	1.000.001	660.000	706.557	764.089
Udgifter til personale og administration	947.256	906.334	962.083	637.569	527.602
Resultat før finansielle poster	-47.256	93.667	-302.083	68.989	131.011
Årets resultat	-47.306	98.457	-312.400	47.071	95.654
Egenkapital	1.031.026	1.078.332	979.875	1.292.275	1.245.204
Aktiver i alt	1.216.392	1.302.438	1.286.553	1.374.254	1.313.048
Nøgletal					
Solvensprocent	110%	115%	104%	130%	127%
Egenkapitalforrentning før skat	-4,5%	9,6%	-26,2%	4,8%	10,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	-4,5%	9,6%	-27,5%	3,7%	8,0%
Gennemsnitlig antal medarbejdere	1	1	1	1	1
Antal foreninger/alternative investeringsfonde under administration*	4	4	4	5	5
Antal afdelinger under administration*	4	4	4	5	5
Formue under administration (i mio. kr.)*	85	89	95	172	300

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Rasmus Grynderup Kiær Steffensen

DELOITTE STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 33963556

Revisor

Serienummer: ee6ee8ca-7886-4013-bf28-38bd5a5f1292

IP: 163.116.xxx.xxx

2026-04-16 14:02:32 UTC



Peter Ott

Bestyrelsesformand

Serienummer: f36fd532-cdad-49ac-a3b0-fcdd3ba20e7d

IP: 185.50.xxx.xxx

2026-04-16 19:01:43 UTC



Joo Runge

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: e27353ab-95ea-479c-9168-8ac7296fedb8

IP: 87.53.xxx.xxx

2026-04-17 05:50:34 UTC



Steffen Schouw

Adm. direktør

Serienummer: 231fb995-789c-40de-84eb-386f2cc29a39

IP: 2.104.xxx.xxx

2026-04-17 06:45:21 UTC



Peter Rene Kubicki

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 1b5a39b9-358f-4aaa-8c0c-16b5f6246fa3

IP: 80.208.xxx.xxx

2026-04-18 11:41:18 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.