



Strategic
Wealth
Management

Informationsdokument for

Strategic Danske Aktier Select A/S

ISIN DK0060642569

c/o Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S
Østergade 25, 1. tv, 7400 Herning
CVR-nr. 36017147

Ansvar for investoroplysninger

Strategic Dansk Aktier Select A/S er ansvarlig for Informationsdokumentets indhold.

Som forvalter for selskabet erklæres herved, at oplysningerne i informationsdokumentet os bekendt er rigtige og indeholder enhver væsentlig oplysning, som ifølge Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62 skal stille til rådighed for selskabets investorer.

Herning, den 21. juni 2024

Steffen Schouw
Strategic Administration ApS
Forvalter for selskabet



Indholdsfortegnelse

1	Formål.....	1
2	Selskabsoplysninger	1
3	Porteføljepleje og omkostninger.....	2
4	Investeringspolitik og risikoprofil.....	2
4.1	Risikorammer	3
4.1.1	Afdækning	4
4.1.2	Risiko- og afkastprofil.....	4
4.2	Investeringsstrategi og risikostyring.....	4
4.2.1	Risikofaktorer	4
4.2.2	Aktieudvælgelsesproces.....	5
4.2.3	Investeringsstrategi.....	5
4.2.4	Afvigelse fra investeringsstrategien.....	7
5	Erhvervelse og salg af aktier	7
5.1	Tegning/emission.....	8
5.2	Køb af aktier	8
5.3	Tidshorisont og afvikling af investeringen.....	8
6	Skat.....	9
7	Rapportering	9
8	Vedtægter, væsentlig investorinformation, årsrapporter mv.	10
9	Oplysninger om selskabets aktier.....	10
9.1	Navnenotering	10
9.2	Stemmeret.....	10
9.3	Rettigheder.....	10
9.4	Tilbagekøb og indløsning	10
9.4.1	Tilbagekøb	10
9.4.2	Indløsning.....	11
10	Væsentlige aftaler og personer	11
10.1	Forvalter.....	12
10.2	Depositær.....	12
10.3	Porteføljepleje og markedsføring.....	13
10.3.1	Direktion FMS Strategic Wealth Management A/S.....	13
10.3.2	Ejerfordeling FMS Strategic Wealth management A/S	13
10.3.3	Revisor.....	13
10.3.4	Bestyrelse.....	13
11	Gældende ret.....	13



1 Formål

Dette punkt skal opfylde Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62, nr. 1, omhandlende en beskrivelse af den alternative investeringsfonds investeringsmålsætning, samt nr. 4, omhandlende en beskrivelse af de typer aktiver, som den alternative investeringsfond kan investere i.

Formålet med Strategic Danske Aktier Select A/S (heri efter selskabet) er at skabe langsigtet kapitaltilvækst ved investering i danske aktier, gennem anvendelse af relevante finansielle instrumenter.

Selskabets målsætning er at skabe et godt absolut afkast ved brug af Fondsmæglerselskabet (heri efter FMS) Strategic Wealth Management A/S' investeringsstrategi jf. pkt. 4.2.3, samt en aktiv aktieudvælgelsesproces jf. pkt. 4.2.2.

2 Selskabsoplysninger

Strategic Danske Aktier Select A/S

Østergade 25, 1. tv.

7400 Herning

Tlf. 96 26 30 00

Mail. info@strategicwm.dk

Selskabet er registreret i Finanstilsynet under **FT-nr. 24100** som en AIF (Alternativ Investeringsfond) og i Erhvervsstyrelsen med **CVR-nr. 36017147**.

Selskabet er underlagt Lov om Forvaltere af Alternative Investeringsfonde m.v.

LEI-kode: 213800VUWDBY4WAIFX48

Bestyrelsen omfatter følgende:

Lars Stoltze – Formand

Peter Ott

Jens Black

Direktionen omfatter følgende:

Steffen Schouw - Direktør

Stiftelsesdato: 23. juni 2014

Aktiekapital: pr. prospektdagen kr. 8.000.000 fordelt på 8.000 aktier á kr. 1.000.



3 Porteføljepleje og omkostninger

Dette punkt skal opfylde Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62, nr. 17, omhandlende en beskrivelse af alle gebyrer og omkostninger med angivelse af de maksimale beløb, som direkte eller indirekte afholdes af investorerne.

Selskabet har indgået en forvaltningsaftale med Strategic Administration ApS, der står for selskabets drift, forvaltning, generalforsamling, kontakt til revisor, kontakt til depositar mv. Disse omkostninger udgør 0,15% af egenkapitalen om året, reguleret for emissioner samt beholdning af egne aktier.

Strategic Administration ApS har delegeret porteføljepleje og markedsføring til FMS Strategic Wealth Management A/S. FMS Strategic Wealth Management A/S er under tilsyn af Finanstilsynet og er medlem af Garantifonden for indskydere og investorer. Der gøres opmærksom på personsammenfald i Strategic Administration ApS, FMS Strategic Wealth Management A/S og Strategic Danske Aktier Select A/S, jf. afsnit 10, hvor personsammenfaldet yderligere er beskrevet.

Honoreringen af FMS Strategic Wealth Management A/S er sammensat af dels et fast porteføljehonorar, dels et resultatafhængigt honorar ("performance fee"). Det faste porteføljehonorar udgør 0,3% af selskabets egenkapitalen primo hvert kvartal.

Det resultatafhængige honorar udgør 10% af den del af det opnåede afkast (efter alle omkostninger, herunder det faste porteføljehonorar, men før resultatafhængigt honorar) som ligger udover selskabets hurdlerate. Selskabets hurdlerate fastsættes årlig på baggrund af de seneste offentliggjorte afkastforventninger fra Rådet for Afkastforventninger (Rådet for Afkastforventninger fastsætter beregningsforudsætninger for forventede afkast og risikoen på forskellige investeringsaktiver. Når pensionselskaber og pengeinstitutter beregner pensionsprognoser og afkastforventninger til kunderne, så anvender de beregningsforudsætninger fra Rådet for Afkastforventninger). Performance fee honorerer således værdiskabelse udover det forventede for den type investeringsaktiver som selskabet investerer i. Selskabets hurdlerate udgør aktuelt 5,2% p.a.

Selskabet opererer med high-water mark. High-water mark er det højeste punkt (for indre værdi) hvor der sidst er betalt performance fee. Der betales alene performance fee når indre værdi overstiger high-water mark.

Performance fee beregnes og afsættes løbende i opgørelsen af indre værdi, således at indre værdi ikke falder med honorarets størrelse i forbindelse med betalingen. Det resultatafhængige honorar betales kvartalsvist, bagud.



4 Investeringspolitik og risikoprofil

Ifølge Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62, nr. 10, omhandlende en beskrivelse af de procedurer, hvorefter den alternative investeringsfond kan ændre sin investeringsstrategi eller investeringspolitik eller begge, kan væsentlige ændringer i selskabets risikorammer og investeringsstrategi, herunder punkt 4.1 og 4.2.2, kun ske ved en beslutning på selskabets generalforsamling.

4.1 Risikorammer

Dette punkt har til hensigt at efterkomme Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62, nr. 6-9, omhandlende en beskrivelse af gældende investeringsbegrænsninger, samt en beskrivelse af omstændighederne for gearing og det maksimale niveau for gearing.

Investeringerne sker ud fra en langsigtet forventning hos FMS Strategic Wealth Management A/S om en positiv værditilvækst.

Selskabet har en fleksibel investeringsramme. Der vil over perioden således være tidspunkter, hvor aktieandelen er på 100% af egenkapitalen, ligesom der vil være tidspunkter, hvor aktieandelen er på under 50% af egenkapitalen.

Alle investeringer foretages ud fra en konservativ vurdering af aktivernes kvalitet. Investeringerne sker ud fra en langsigtet forventning om en positiv værditilvækst, der overstiger den risiko selskabet påtager sig.

Risikorammerne for selskabet er således:

Danske Aktier	Max. 1,0 × EK
Kontanter	Max. 1,0 × EK

Eksponeringen i aktier kan ske via enkeltaktier.

Finansiering til disse investeringer skaffes via egenkapital, og selskabet benytter sig således ikke af gearing. Selskabet kan anvende finansielle instrumenter til afdækning af risiko herunder:

- Futures på OMX Copenhagen 20(25) Cap indeks (danske aktier)
- Optioner på ovenstående

Selskabet må investere inden for alle sektorer på de markeder, selskabet investerer i under følgende forudsætninger:

- Aktier skal være børsnoterede
- Finansielle instrumenter må være noterede og handles OTC med banken som modpart

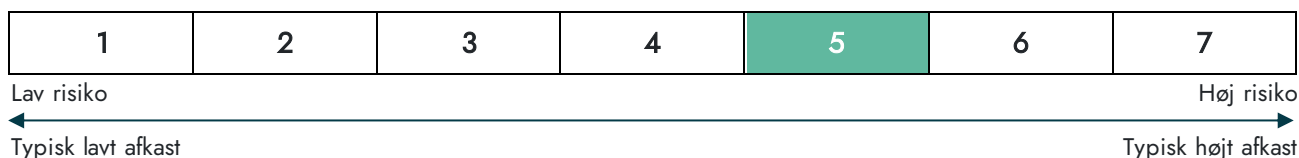


4.1.1 Afdækning

Ovenstående positioner kan til enhver tid helt eller delvist afdækkes med finansielle instrumenter jf. pkt. 4.1. Dog kan nettopositionen ikke blive negativ.

Selskabet kan stille dele af eller alle sine aktiver til sikkerhed overfor selskabets bankforbindelse, såfremt dette kræves af bankforbindelsen som sikkerhed for handelsrammen for de finansielle instrumenter til brug for risikoafdækning.

4.1.2 Risiko- og afkastprofil



Selskabet er placeret i risikoklasse 5 på baggrund af afkastudsving over de seneste 5 år.

Selskabets placering på risikoskalaen er ikke statisk, og kan dermed ændre sig over tid. Dette skyldes at historisk data ikke nødvendigvis giver et præcist billede af selskabets fremtidige risikoprofil.

Risikoskalaen fremgår til enhver tid på FMS Strategic Wealth Management A/S' hjemmeside, www.strategicwm.dk.

4.2 Investeringsstrategi og risikostyring

Høje forventede afkast medfører højere risiko. Dette bør stå klart for enhver investor. Ingen kan på sigt sige sig fri af denne sammenhæng. Afkast og risiko er uhjælpefuldt forbundne variable.

Når det er nævnt, skal det samtidig fremhæves, at der findes metoder til at forbedre forholdet imellem risiko og afkast jf. aktieudvælgelsesprocessen under pkt. 4.2.2.

4.2.1 Risikofaktorer

Dette punkt har til hensigt at efterleve Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62, nr. 5, herunder en beskrivelse af de risici, der er forbundet med de fremgangsmåder som den alternative investeringsfond kan benytte.

Aktierisiko:

Kursen på en aktie påvirkes fortrinsvis af selskabernes evne til at generere indtjening. Investorer prisfastsætter børsnoterede aktier på baggrund af regnskabsmeddelelser samt forhold, der skønnes at påvirke selskabets evne til at kunne udvikle selskabets forretningsområde og indtjening.

Aktier påvirkes endvidere af den markedsmæssige risiko, hvor råvarepriser, inflation, renteutviklingen, valutakursbevægelser, makroøkonomiske nøgletal, politiske begivenheder, geopolitik mv. kan påvirke et selskabs driftsmæssige forhold på såvel kort som lang sigt. Gennem en geografisk- og branchemæssig



spredning, kan risikoen på den samlede investering reduceres. Investering i en aktie medfører medejerskab af det udstedende selskab. I tilfælde af et selskabs konkurs vil investor opleve formuetab og i værste fald vil det investerede beløb være tabt.

Modpartsrisiko:

Ved eksponering i futures og optioner på aktieindeks vil der ved kursgevinster opstå en modpartsrisiko. Altså en risiko for at modparten ikke kan honorere fordringen. For at begrænse denne risiko, bruger selskabet kun SIFI udnævnte banker til disse forretninger. Herudover realiseres en evt. gevinst senest når den udgør 10% af eksponeringen.

4.2.2 Aktieudvælgelsesproces

Punkt 4.2.2 og 4.2.3 har til hensigt at opfylde Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62, nr. 1, omhandlende en beskrivelse af den alternative investeringsfonds investeringsstrategi. Hertil beskriver punkt 4.2.2 også de fremgangsmåder, som investeringsfonden kan benytte sig af, når den investerer, hvilket ligeledes efterlever § 62, nr. 5, samt § 62, nr. 23.

Danske Aktier Select A/S investerer i fortrinsvis danske Large Cap aktier, men kan også investere i enkelte midcap aktier, der kan udvide investeringsuniverset med andre sektorer end dem, der eksisterer i Large Cap segmentet på den danske fondsbørs og dermed mindske porteføljens risikoprofil. Selskabet investerer oftest i 15-20 forskellige aktier.

Danske virksomheder er generelt meget veldrevne kendetegnet ved en stærk ledelse, markedsposition og konkurrencedygtige produkter mv., og har på denne baggrund levere gode og stabile afkast igennem en lang årrække. Danske virksomhederne er endvidere meget eksporttunge, dygtige til at omstille og tilpasse sig de økonomiske cyklusser.

Selskabet søger at sammensætte en aktieportefølje med solide nøgletal, under hensyntagen til den økonomiske cyklus vi befinder os i, med henblik på at skabe et godt risikojusteret afkast.

Aktieudvælgelsen sker ud fra en temabaseret tankegang, hvor flere Mega-trends er defineret. Indenfor disse megatrends udvælges de stærkeste og mest attraktivt prisfastsatte selskaber. Investeringerne foretages ud fra en bottom-up udvælgelse, hvor investeringsdirektøren udvælger enkeltaktier til porteføljen ud fra værktøjer, som består af regnskabsanalyse, finansielle modeller til værdifastsættelse og portefølje-teori til sammensætning af porteføljen samt kendskab til ledelsen jf. ovenfor.

Selskabet har intet krav om at skulle være fuldt investeret i aktier. Selskabet kan benytte finansielle instrumenter som risiko afdækning, i tider med forventet stor turbulens.

4.2.3 Investeringsstrategi

Investeringsanalyse

Klassisk fundamental investeringsanalyse er en af grundstenene i investeringsstrategien.

Ud fra valgte **investeringstemaer** - megatrends, der forventes at klare sig godt i fremtiden - udvælges de stærkeste og mest attraktivt prisfastsatte selskaber.



I investeringsanalysen er der fokus på **det gode købmandskab**. Vurderes det, at prissætningen udgør et godt grundlag for opkøb eller salg af et selskab eller et marked som helhed, vil dette sammen med andre faktorer være udslagsgivende.

Overordnet vælger investeringsdirektøren retningen, men får impulser fra investeringskomiteen, hvor mange års erfaring, gennemgående kendskab til kapitalforvaltning og lidenskab for investering er samlet.

Momentum

Momentum er en investeringsstrategi, der bygger på fortsættelsen af trends i markedet - store stigninger vil blive efterfulgt af ekstra stigning, og omvendt vil store fald efterfølges af fald.

Idéen bygger på, at så snart en trend er blevet skabt, er det mere sandsynligt, at trenden fortsætter, end at den vender.

Momentum er et håndværk, hvor investeringsdirektøren ved hjælp af forskellige subjektive markedsindikatorer tager temperaturen på markedet og vurderer, om dele eller hele porteføljen skal investeres i aktier, beskyttes ved pengene placeres kontant.

Skarp risikostyring

Investeringsstrategien er underlagt en skarp og dynamisk risikostyring.

Betydningen af dette kan være, at der lægges nogle grænser ind for, hvor langt selskabet kan bevæge sig væk fra markedets trend.

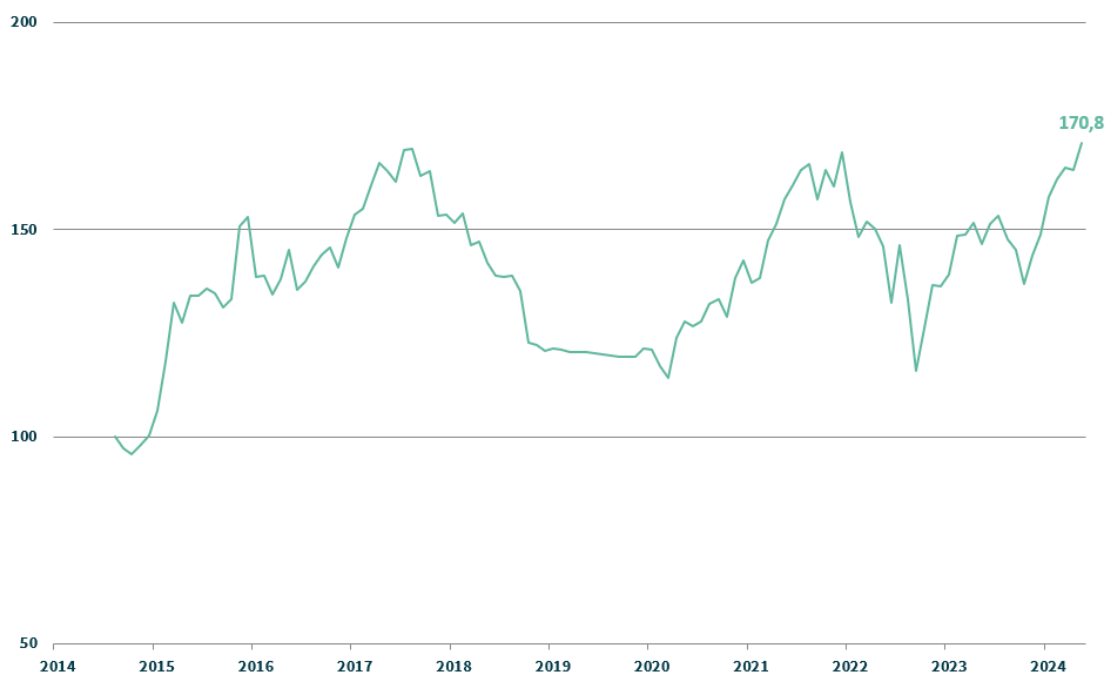
Det betyder at;

Desuden kan selskabet helt eller delvist gå kontant, hvis der er forventninger om stor usikkerhed i nærmeste fremtid.

For det langsigtede forventede afkast vil betydningen være minimal, men udsvingene i forhold til aktiemarkederne reduceres.



Historisk afkast på Strategic Danske Aktier Select A/S



Grafen viser afkastet fra 15. august 2014 og frem til 31. maj 2024. Det gennemsnitlige afkast over perioden er ca. 5,6% p.a. efter omkostninger. Selskabet blev stiftet den 23. juni 2014, hvorfor afkastet nedenfor således kun dækker over afkastet for den sidste del af 2014.

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
0,4%	52,4%	-3,3%	3,9%	-21,4%	0,4%	17,6%	18,3%	-19,2%	9,3%

2024									
14,7%									

4.2.4 Afvigelse fra investeringsstrategien

Investeringsstrategien anført i pkt. 4.2.3 kan afviges, såfremt dette vurderes hensigtsmæssigt for investorerne. Dette kan ske i tilfælde af ekstraordinære situationer, som f.eks. krig, naturkatastrofer mv.

5 Erhvervelse og salg af aktier

Punkt 5, inklusive underpunkter, skal opfylde Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62, nr. 15 samt 21-22, (15) omhandlende en beskrivelse af de metoder og procedure, den alternative investeringsfond har fastlagt efter § 29, stk. 1, for værdi- og prisfastsættelse af fondens aktiver og forpligtelser, herunder de metoder, der benyttes for værdiansættelse af aktiver og forpligtelser, der er svære at værdiansætte, (21-22) og omhandlende proceduren og betingelserne for udstedelse og salg af andele, samt den alternative investeringsfonds seneste indre værdi eller markedspris pr. andel.



Aktier i selskabet værdiansættes ved beregning af indre værdi (egenkapital i forhold til antal aktier), som baseres på selskabets beholdning af værdipapirer og valutapositioner, der er opgjort på baggrund af de aktuelle børskurser, og Nationalbankens daglige officielle valutakurser. De aktuelle børskurser leveres til selskabet fra Bloomberg.

Indre værdi bliver beregnet på daglig basis. Selskabet offentliggør indre værdi på FMS Strategic Wealth Management A/S' hjemmeside, www.Strategicwm.dk.

5.1 Tegning/emission

Selskabet har aktuelt ikke en stående bemyndigelse til udstedelse af nye aktier, men har en beholdning af egne aktier til dækning af efterspørgsel. Såfremt der på et tidspunkt bliver behov for at udstede nye aktier, vil selskabet indkalde til en ekstraordinær generalforsamling med henblik på at opnå bemyndigelse hertil.

Aktierne udbydes til kurs indre værdi med et tillæg på 0,25%.

Aktierne har en stykstørrelse på nominelt kr. 1.000,00. Tegningskursen fastsættes på tegningsdagen som indre værdi + 0,25%. Nye investorer kan i perioden op til tegningsdagen få oplyst den omtrentlige tegningskurs på www.strategicwm.dk, hvor tegningsblanketter også findes.

Der kan tegnes den første bankdag i hver måned eller ved en ekstraordinær tegning. En ekstraordinær tegning kan besluttes af selskabets bestyrelse. En sådan kan forekomme i tilfælde af ekstraordinære begivenheder såsom valg og lignende politiske begivenheder eller som følge af en tilstrækkelig stor interesse for at blive aktionær i selskabet.

Emissionsprovenuet indgår i sin helhed på selskabets konto i Jyske Bank A/S. Omkostningerne til revision, depositar i forbindelse med tegninger anslås til årligt maksimalt at udgøre 0,25% af den tegnede kapital.

5.2 Køb af aktier.

Ønsker om køb af aktier vil i videst muligt omfang blive matchet med øvrige aktionærers ønsker om salg af aktier.

Såfremt det ikke er muligt at matche ønsker om køb, vil der jf. punkt 5.1 månedsvis eller ekstraordinært, blive afholdt emissioner i selskabet.

5.3 Tidshorisont og afvikling af investeringen

For at give det forventede afkast anbefales investorerne at beholde aktierne i en periode på minimum 5 år. Såfremt en investor af den ene eller anden årsag i perioden ønsker at sælge sine aktier, er der flere muligheder herfor:

1. Selskabet kan løbende tilbagekøbe egne aktier for de frie reserver jf. pkt. 9.4.1. Tilbagekøb sker løbende, dog skal selskabet adviseres skriftligt med 1 dags varsel. Tilbagekøbskursen svarer til indre værdi på tilbagekøbsdagen med et fradrag på 0,25%. Sælger modtager provenuet for aktierne 2 bankdage efter tilbagekøbet. I tilfælde af ekstraordinære situationer, hvor spreads og



andre omkostninger i forbindelse med handel ændres væsentligt, kan indløsningsfradraget afvige fra ovennævnte.

2. Endelig kan enhver aktionær i henhold til vedtægterne kræve sine aktier i selskabet indløst. Dette forudsætter dog, at aktionæren indløser alle sine aktier i selskabet, medmindre selskabets bestyrelse giver tilladelse til en delvis indløsning. Bestyrelsens kriterier, for hvorvidt man kan tillade en delvis indløsning, er alene en vurdering af bestyrelsen, om selskabet kan fortsætte sin drift. Såfremt bestyrelsen vurderer, at selskabet kan fortsætte sin drift, kan aktionærer således indløse sine aktier delvist såfremt dette er ønsket.

Selskabet vurderer at punkt 1 sikrer aktionærene fuld omsættelighed i deres aktier.

6 Skat

Strategic Danske Aktier Select A/S har skattemæssig status som et investeringsselskab for kollektiv investering. Dette betyder, at selskabet er skattefrit. Skatten betales således direkte af den enkelte investor. Herved sikres, at der ikke sker dobbeltbeskatning af det optjente overskud.

Beskatningen foregår efter følgende regelsæt:

Selskaber og personer beskattes efter lagerprincippet. Det betyder, at både realiserede og urealiserede gevinster og tab beskattes løbende. Denne beskatningsform giver en unik måde at optimere skattebetalingen på.

- For personlige midler beskattes gevinster og udbytter som kapitalindkomst og tab fradrages i kapitalindkomst.
- For selskaber og virksomheder omfattet af virksomhedsskatteordningen beskattes gevinster og udbytter med selskabsskattesatsen, og tab er ligeledes fradragsberettigede i den almindelige skattepligtige indkomst.
- Pensionsmidler beskattes efter det almindelige lagerprincip, hvilket betyder, at både realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytte beskattes i det pågældende indkomstår med pensionsafgiftslovens skattesats.

For yderligere uddybning af de skattemæssige regler henvises til investors egen revisor.

7 Rapportering

Selskabet rapporterer til dets aktionærer via offentliggørelse af årsrapporten samt ved daglig offentliggørelse af indre værdi. I årsrapporten rapporteres ligeledes de oplysninger, som investor skal have jf. Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. §64 & §65.

Offentliggørelserne kan ses på www.strategicwm.dk.

Således efterleves Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62, nr. 20 og nr. 25.

Selskabets årsrapport aflægges efter årsregnskabsloven for klasse B virksomheder.



8 Vedtægter, væsentlig investorinformation, årsrapporter mv.

Selskabets vedtægter er at anse som en del af dette udbudsdokument, og skal medfølge ved udleveringen af dette.

Selskabets Væsentlig investorinformation, som giver et overblik over de væsentligste oplysninger omkring selskabet og dets investeringer, Informationsdokument, vedtægter, kvartalsberetning og revideret årsrapport kan rekvireres uden omkostninger ved henvendelse til selskabet eller på www.strategicwm.dk.

9 Oplysninger om selskabets aktier

9.1 Navnenotering

Aktierne skal noteres på navn i selskabets aktiebog. Der udstedes ikke ejerbeviser.

Aktierne er VP-noteret og lægges i kundens værdipapirdepot.

9.2 Stemmeret

På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på nominelt kr. 1.000,00 én stemme.

En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De aktier, den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen opgøres på baggrund af notering af aktionærens kapitalejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som aktieselskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

9.3 Rettigheder

Ingen aktier har særlige rettigheder.

9.4 Tilbagekøb og indløsning

Punkt 9.4.1 og 9.4.2 har til hensigt at efterleve Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62, nr. 16, omhandlende en beskrivelse af den alternative investeringsfonds styring af likviditetsrisici, herunder en beskrivelse af investorernes ret til at blive indløst både under normale og under ekstraordinære omstændigheder samt de aftaler, der er indgået med investorer om indløsning.

9.4.1 Tilbagekøb

Jf. selskabets vedtægter § 11.5 stk. 5 bemyndiges bestyrelsen af generalforsamlingen til, at selskabet tilbagekøber aktier til indre værdi med et fradrag på 0,25%, såfremt selskabets frie reserver kan dække tilbagekøbet. Tilbagekøb sker løbende, dog skal selskabet have skriftligt varsel på mindst 1 bankdag. I tilfælde af ekstraordinære situationer hvor spreads og andre omkostninger i forbindelse med handel ændres væsentligt, kan indløsningsfradraget afvige fra ovennævnte.



Selskabet vil offentliggøre en selskabsmeddelelse, når der opstår ekstraordinære situationer, samt når forholdene er normale igen.

Ved selskabets tilbagekøb af egne aktier udbetales provenuet efter 2 bankdage til den sælgende aktionær.

9.4.2 Indløsning

Enhver aktionær kan i henhold til selskabets vedtægter kræve sine aktier indløst, såfremt der ikke er frie reserver til at foretage tilbagekøb af egne aktier, jf. pkt. 9.4.1.

Det er en forudsætning, at den pågældende aktionær lader alle sine aktier i selskabet indløse, medmindre bestyrelsen giver tilladelse til en delvis indløsning.

Det er en forudsætning for en aktionærs ret til at kræve sine aktier indløst, at der er tilstrækkelige midler i selskabet sikring af, at selskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt, jf. selskabslovens § 115, nr. 5, og at der efter indløsning er dækning for de reserver, der er bundne i henhold til lov om vedtægter, jf. selskabslovens § 179, stk. 2, samt at der om nødvendigt i Erhvervsstyrelsens it-system sker en opfordring til kreditorerne om anmeldelse af krav i henhold til selskabslovens § 74.

Såfremt ovenstående forudsætninger er opfyldt, er bestyrelsen forpligtet til at lade indløsningen gennemføre ved udgangen af det kvartal, hvor en aktionær skriftligt har meddelt selskabet, at aktionæren ønsker sine aktier indløst. Det er en forudsætning, at meddelelsen er selskabet i hænde seneste 5 bankdage før den pågældende måneds udløb.

Indløsningskursen fastlås ved udgangen af den måned, hvor aktionæren har bedt om at få sine aktier indløst. Indløsningskursen beregnes som aktiernes indre værdi ved månedens udløb med et fradrag på 0,5%.

Endelig udbetaling til aktionæren skal dog afvente udløbet af en 4 ugers proklama periode fra Erhvervsstyrelsens offentliggørelse af den af indløsningen efterfølgende kapitalnedsættelse, jf. Selskabslovens § 47 stk. 3 samt selskabets vedtægter.

I perioden frem til den endelige udbetaling deponeres pengene på en spærret konto i aktionærens navn, således at aktionæren oppebærer den fulde rente på beløbet i perioden.

10 Væsentlige aftaler og personer

Punkt 10.1 - 10.3 har til hensigt at opfylde Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62, nr. 12, 13, 14, omhandlende identifikation af den alternative fonds forvalter, depositar, revisor og alle andre leverandører af tjenesteydelser inklusive en beskrivelse af deres forpligtelser og investorernes rettigheder til disse, samt en beskrivelse af, hvordan forvalteren opfylder kravene i § 16, stk. 5, og en beskrivelse af enhver forvaltningsopgave, som den alternative investeringsfonds forvalter og depositar har delegeret, herunder eventuelle interessekonflikter, der kan opstå som følge heraf.

Selskabet gør opmærksom på personsammenfald imellem Strategic Danske Aktier Select A/S, Strategic Administration ApS samt FMS Strategic Wealth Management A/S.



10.1 Forvalter

Strategic Administration ApS
Østergade 25, 1. t.v.
7400 Herning

Bestyrelse:

Lars Pries Stoltze
Peter Ott
Jens Black

Direktør:

Steffen Schouw

Selskabet har indgået forvaltningsaftale med Strategic Administration ApS. Strategic Administrations ApS er godkendt som FAIF (Forvalter af Alternative Investeringsfonde) af Finanstilsynet.

Aftalen kan af Strategic Administration ApS opsiges med en måneds varsel og af selskabet omgående.

Strategic Administration ApS har forøget sig kapitalgrundlag, så det er passende til at afdække eventuelle risici for erstatningsansvar jf. § 16, stk. 5 i FAIF-loven.

Forvalteren skal i henhold til Lov om alternative investeringsfonde mv. træffe alle rimelige foranstaltninger med henblik på at identificere, forhindre, styre og overvåge eventuelle interessekonflikter, for at forhindre negativ indflydelse på selskabet eller investorernes interesse.

Forvalteren skal endvidere sikre, at alle investorer i selskabet behandlet ens og retfærdigt. Der er ikke tildelt nogen investorer særlige rettigheder. Forvalteren har selvstændige forretningsgange, der skal sikre ovenstående. Herved bidrager forvalteren til en efterlevelse af Loven om alternative investeringsfondes § 62, nr. 18 & 19.

10.2 Depositatar

Jyske Bank A/S
Vestergade 8-16
8600 Silkeborg

Strategic Administration ApS har i overensstemmelse med FAIF-loven udpeget Jyske Bank A/S som depositatar, hvorved aktiverne i selskabet holdes adskilt fra selskabets forvalter. Depositatarfunktionen i Jyske Bank A/S er funktionsmæssigt og organisatorisk adskilt fra bankens øvrige kundevendte aktiviteter.

Med aftalen påtager depositaren sig ansvaret for at opbevare og overvåge selskabets finansielle aktiver. Endvidere skal depositaren overvåge selskabets risikoramme samt sikre korrekt beregning af indre værdi i forbindelse med salg, emission, indløsning og indløsning af aktier i selskabet og korrekt bogføring af de heraf afledte betalingsstrømme.



Jyske Bank må ikke uddelegere depositaropgaver. Aftalen kan af begge parter opsiges med 6 måneders varsel.

10.3 Porteføljepleje og markedsføring

FMS Strategic Wealth Management A/S
Østergade 25, 1. tv.
7400 Herning

Strategic Administration ApS har delegeret porteføljepleje og markedsføring til FMS Strategic Wealth Management A/S.

Aftalen kan af begge parter opsiges med 12 måneders varsel.

10.3.1 Direktion i FMS Strategic Wealth Management A/S

Peter Kubicki – Adm. Direktør

10.3.2 Ejerfordeling FMS Strategic Wealth management A/S

Strategic Investments A/S	v. Storaktionærer ¹	70%
Peter Kubicki	v. Peter Kubicki	15%
Khkb Holding ApS	v. Kim Hedevang Andreasen	15%

10.3.3 Revisor

PriceWaterhouseCoopers (PWC)
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

10.3.4 Bestyrelse

Anders Bønding – Formand
Katja Nowak Nielsen
Peter Ott

11 Gældende ret

Forhold omkring investeringer i selskabet er underlagt dansk lov. *Indholdet af dette dokument opfylder § 62 stk. 1 nr. 1-25 jf. lov om forvalter af alternative investeringsfonde mv. (FAIF-loven).*

¹ <http://www.strategicinvestments.dk/investors-relations/aktiekapitalen/>