



Dokument med central information

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterie. Opplysningene kreves i henhold til lov for å gjøre det lettere for deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulige gevinster eller tap og for å gjøre det lettere for deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produkt	Blue Harmony II (FTID: 25592-004)
PRIIP-produsent	European Maritime Finance A/S (FTID: 23327)
Adresse	Kongens Nytorv 8 DK-1050 København
Nettsted	www.maritimefinance.eu
Telefon	+45 55 55 70 00 Ring for ytterligere opplysninger
Tilsynsmyndighet	Finanstilsynet
Produksjonsdato	06-12-2024

Du er i ferd med å investere i et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.

Hva slags produkt er dette?

Type

Dette produktet (**Fondet**) er et underfond av EMF AIF-SIKAV, et alternativt investeringsfond med variabel kapital hjemmehørende i Danmark (**EMF**). Fondet er forvaltet av European Maritime Finance A/S (**Forvalteren**).

Fondet er et lukket fond, som har som formål å gi avkastning på investeringer knyttet til anskaffelse, drift og avhending av skip av typen Suezmax og aktiva som supplerer eller erstatter disse som nærmere beskrevet i EMFs private placement memorandum (**PPM**). I tillegg kan Fondet ha innskudd i kredittinstitusjon. Fondet er klassifisert som et Artikkel 6 produkt etter SFDR.

Minimumstilsagnet for investorer i afdelingen er EUR 100.000.

Målsetning

Produktet har som mål å generere langsiktig avkastning ved investeringer i moderne og nybygde tankskip. Tankskipene har en verdi på USD 89,32 millioner hver. Avkastning genereres ved å investere i, og deretter selge, nybygde tankskip med betydelig lavere miljømessige risikoer enn eldre tankskip. Størrelsen på avkastningen avhenger av utviklingen i tankskipsmarkedet, herunder inntektene fra driften, renteendringer, verdiutviklingen på tankskip, samt kostnader til drift og vedlikehold, herunder kostnader i forbindelse med kjøp og salg av tankskipene i form av blant annet due diligence-prosesser.

Tiltenkt ikke-profesjonell investor

Produktet er rettet mot kvalifiserte ikke-profesjonelle investorer som (i) anerkjenner og forstår risikoen forbundet med den planlagte investeringen som beskrevet i PPM, (ii) har en langsiktig investeringshorisont, (iii) har de nødvendige økonomiske midlene til å bære et tap av hele investeringen i Fondet, og (iv) foretar en minimumsinvestering på EUR 100 000. En ikke-profesjonell investor må kunne tape hele investeringen. Flere ulike risikoer kan forårsake dette, inkludert kreditt- og markedsrisiko, som kan påvirke avkastningen på investeringen betydelig. Disse risikoene er nærmere utdypet i avsnittet "Hva er risikoen og hvilken avkastning kan jeg få?" nedenfor.

Fondets depotmottaker er Intertrust Depositary Services (Denmark) ApS. Informasjonen i dette nøkkelinformasjonsdokumentet suppleres av PPM, vedtektene og den siste årsrapporten for EMF/Fondet (hvis tilgjengelig), som vil bli utlevert til ikke-profesjonelle investorer før tegning. Disse dokumentene, og ytterligere dokumentasjon knyttet til dette produktet, kan fås gratis på engelsk fra Forvalteren. Du bør lese disse dokumentene for mer detaljert informasjon, særlig hva angår detaljer om strukturen og risikoen forbundet med en investering i produktet.

Levetid

Fondet har en levetid på 8 år. Fondets styre kan beslutte å forlenge denne fristen dersom markedsforholdene tilsier det. Investeringene forventes imidlertid å bli realisert etter ca. 2,2 år, dersom dette anses å være i investorenes interesse. Det er ingen innløsningsrett i Fondet.

Hva er risikoen og hvilken avkastning kan jeg få?

Risikoindikator

Det antas her at du beholder produktet i 7,2 år (anbefalt investeringsperiode). Du kan ikke løse inn tidligere, men du kan når som helst selge andelene. Det er ikke sikkert du får solgt andelene, og du må kanskje selge til en pris som påvirker beløpet du får tilbake betydelig.

Risikoindikatoren indikerer risikonivået for dette produktet i forhold til andre produkter. Den viser sannsynligheten for at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedet eller fordi vi ikke klarer å betale deg. **Vi har vurdert dette produktet som 7 av 7, som er den høyeste risikoklassen.** Risikoen bestemmes ut fra usikkerheten knyttet til de viktigste faktorene som påvirker avkastningen på investeringen, herunder endret rentenivå samt verdiutviklingen til de to tankskipene og kostnader til drift og vedlikehold. Indikatoren gjenspeiler også at det er en illikvid investering, og at det ikke finnes noe regulert marked for handel i andeler i Fondet.

En investering i Fondet kjennetegnes av en rekke ulike risikoer som følge av eksponeringen mot de to tankskipene. De viktigste er operasjonell risiko, valutarisiko og motpartsrisiko. Listen er ikke uttømmende. I tillegg er det en rekke andre risikoer som kan påvirke verdien av investeringen, bl.a. finansierings- og likviditetsrisiko for Fondet. Se PPM for en beskrivelse av disse. Produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling. Du kan tape hele eller deler av investeringen din.

Utfallsscenarier

Hva du får ut av dette produktet avhenger av markedsutviklingen. Dette er usikkert og ikke kan forutsies nøyaktig. Scenariene er basert på visse forutsetninger. Markedene kan utvikle seg svært annerledes. Anbefalt investeringsperiode er 7,2 år for å sikre optimal verdiskaping i tråd med markedsutviklingen selv om strategien er å selge tankskipene når de er ferdigstilt.

Investering: 10.000 USD		2,2 år	7,2 år Anbefalt investeringsperiode
Stresset scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	[588 USD]	[0 USD]
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	[-90,38 %]	[-100,00 %]
Ugunstig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	[7.226 USD]	[8.766 USD]
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	[-17,16%]	[-2,10 %]
Moderat scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	[10.918 USD]	[23.192 USD]
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	[5,11 %]	[15,18 %]
Gunstig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	[15.745 USD]	[32.594 USD]
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	[28,84 %]	[22,13 %]

Scenariene illustrerer hvordan investeringen din kan utvikle seg i henhold til en bestemt beregningsmetode. Prosentene indikerer årlig avkastning på din opprinnelige investering på USD 10 000. Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. Tallene inkluderer alle kostnader for produktet, men inkluderer ikke kostnadene du eventuelt betaler til rådgiveren din. Det tas heller ikke hensyn til dine personlige skatteforhold, som også kan ha betydning for hvor mye du får tilbake. Produktet har ingen innløsningsrett. Hvis du går ut av investeringen før anbefalt investeringsperiode, kan du måtte betale ekstra kostnader.

Hva skjer hvis European Maritime Finance A/S ikke er i stand til å foreta utbetalinger?

Produktet er ikke beskyttet av noen sikringsordning. EMF har ingen forpliktelse til å gjøre utbetalinger, og du kan tape hele eller deler av investeringen din hvis Fondet ikke er i stand til å foreta utbetalinger. Dersom Forvalteren eller EMF/Fondet misligholder sine forpliktelser, vil ditt tap maksimalt tilsvare din kommittering til Fondet.

Hva er kostnadene?

Reduksjon i avkastning (**RIY**) viser effekten de totale kostnadene du betaler har på avkastningen du kan få. Totale kostnader inkluderer engangskostnader, løpende kostnader og tilleggs-kostnader. Beløpene som vises her er de kumulative kostnadene for selve produktet i anbefalt investeringsperiode. Tallene er estimater og kan endre seg.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du har produktet og hvor godt produktet utvikler seg. Beløpene som vises her er eksempler, basert på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder. Vi har antatt at:

USD 10.000 USD er kommittert

*Dette illustrerer, hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i anbefalt investeringsperioden. For eksempel viser den, at hvis du forlater Fondet i den anbefalte periode, vil din gjennomsnittlige årlige avkastning være 18,62 % før kostnader og 15,18 % etter kostnader.

	Hvis du indløser etter 7,2 år (anbefalet periode)
Samlede kostnader	2791,66 USD
Afkastforringelse (RIY) pr. år*	3,46 %

Omkostningernes sammensætning

Tabellen nedenfor viser sammensetningen av kostnadene for det første året. Vi har forutsatt at du vil kunne få tilbake det investerte beløpet hvis du går ut av investeringen det første året (0 % årlig avkastning), at USD 10 000 kommitteres og at dette beløp er fullt investert det første året.

			Ved exit etter 1 år*
Engangskostnader	Etableringskostnader	Oprettelsesomkostninger, der omfatter de udgifter, Fonden har i forbindelse med sin opprettelse, svarer til 5% af tilsagnet.	500 USD
	Anskaffelseskostnader	Honorar til formidlere af investeringerne svarende til 0,5 % af investeringsaktivets pris for hver 10% ratebetaling i byggeperioden	451 USD
	Salgskostnader	Beløbet omfatter 1 % af skibenes kontraktværdi og fondens ejerskab på balancedagen	824 USD
Løpende kostnader	Transaksjonskostnader	0% af værdien af din investering pr. år.	0 USD
	Andre løpende kostnader	1,85 % af tilsagnet pr. år i årligt management fee til Forvalteren	185 USD
Ekstra kostnader	Resultathonorarer	Forvalteren tager ikke resultatgebyrer ud over carried interest som anført nedenfor	0 USD
	Forvalterandel (carried interest)	Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig. Det er ikke muligt at angive et forventet niveau, da usikkerheden forbundne hermed er betydeligt.	0 USD**

* Investorer må være klar over at det ikke er noen rett til innløsning etter 1 år.

** **Advarsel:** 20 % av endelig avkastning må betales til Forvalter

Hvor lenge bør jeg beholde produktet og kan jeg ta ut penger underveis?

Anbefalt investeringsperiode: 7,2 år.

Fondet er et lukket fond, noe som betyr at investorene ikke kan kreve innløsning. Du må derfor regne med å sitte med investeringen i hele perioden på 8 år. Hele eller deler av investeringen din kan kun overføres til en ny investor som til enhver tid oppfyller vilkårene for å være en kvalifisert ikke-profesjonell investor.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan klage på produktet, handlingene til Forvalter eller den som gir råd om eller selger produktet til investor-support@maritimefinance.dk eller per brev til European Maritime Finance A/S, Kongens Nytorv 8, 1050 København, Danmark. Du kan også klage til klagenemnden til Norsk Kapitalforvalterening (klageordningen@nkff.no).

Annen relevant informasjon

Informasjonen i dette dokumentet, supplert med PPM, utleveres til ikke-profesjonelle investorer før en investering i Fondet. I tillegg vil den siste årsrapporten, der det offentliggjøres vesentlige endringer i Fondet, også bli gjort tilgjengelig på www.maritimefinance.dk.