

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere for dig at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Produkt	Green Harmony II (FTID: [25592-003]) - Andelsklasse B
PRIP-producent	European Maritime Finance A/S (FTID: 23327)
Adresse	Kongens Nytorv 08 DK-1050 København
Website	www.maritimefinance.eu
Telefon	+45 55 55 70 00 Ring for yderligere oplysninger
Tilsynsmyndighed	Finanstilsynet
Produktionsdato	06-12-2024

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Dette produkt (herefter "**Afdelingen**") er en afdeling i EMF AIF-SIKAV, en alternativ investeringsfond med variabel kapital hjemmehørende i Danmark ("**EMF**"). Afdelingen rådgives af European Maritime Finance A/S ("**Forvalteren**").

Afdelingen er af den lukkede type, hvis formål er at levere et afkast ved investeringer relateret til erhvervelse, drift og afhændelse af et skib af typen Very Large Ammonia Carrier ("**Ammoniaskib**") og aktiver, der supplerer eller måtte træde i stedet herfor som nærmere beskrevet i Afdelingens investorinformation. Afdelingen kan derudover indskyde midler i et kreditinstitut.

Minimumstilsagnet for investorer i Afdelingen er EUR 100.000.

Mål

Produktet har til formål at skabe afkast ved investering i nybygget Ammoniaskib med en kontraktværdi på 127 millioner USD. Produktets afkast generes ved at investere i, og sidenhen sælge skibet, som er forberedt til at benytte ammoniak som brændstof. Afkastets størrelse afhænger bl.a. af udviklingen på skibsmarkedet, herunder indtjeningen fra driften, ændringer i renteniveauet, udviklingen i værdien af Ammoniaskibe, samt omkostninger til drift og vedligeholdelse, herunder omkostninger i forbindelse med køb og salg af Ammoniaskibene i form af f.eks. due diligence-processer.

Tiltænkt detailinvestor

Produktet er målrettet mod kvalificerede detailinvestorer, som (i) anerkender og forstår de risici, der er knyttet til den planlagte investering, sådan som de er detaljeret i Udbudsmemorandummet ("**PPM**"), (ii) har en langsigtet investeringshorisont, (iii) har de nødvendige økonomiske midler til at bære et totalt tab af deres investering i Afdelingen, og (iv) foretager en minimumsinvestering på EUR 100.000. Det er vigtigt for en detailinvestor at have kapaciteten til at håndtere det fulde tab af deres investering, da dette kan opstå på grund af forskellige risici, inklusive kredit- og markedsrisiko, der har potentiale til at påvirke investeringens afkast signifikant. Disse risici er yderligere uddybet i afsnittet "Risici og potentielle afkast" herunder.

Løbetid

Afdelingen har en levetid på 8 år. Investeringsaktiverne forventes dog at være realiseret efter ca. 3 år, såfremt dette skønnes at være i investorenes interesse. Bestyrelsen i Fonden kan dog træffe beslutning om at forlænge denne frist såfremt markedsforholdene tilsiger dette. Der er ikke indløsningsret i Afdelingen.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Sammenfattende risikoindikator

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 8 år (investeringshorisonten). Du kan ikke indløse tidligere, men du kan til enhver tid sætte dine andele til salg. Du har måske ikke let ved at sælge dit produkt, eller du må sælge til en kurs, der påvirker det beløb, som du får tilbage, markant negativt.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. **Vi har klassificeret dette produkt som 7 ud af 7, som er den højeste risikoklasse.** Risikoen er fastsat på baggrund af de usikkerheder, der er forbundet med de væsentligste forhold, der påvirker afkastet på investeringen, herunder, ændringer i renteniveauet samt udviklingen i værdien af Ammoniakskebe og omkostningerne til drift og vedligeholdelse. Indikatoren afspejler desuden, at der er tale om en illikvid investering, og at der ikke er et reguleret marked for at handle Afdelingen.

En investering i Afdelingen er kendetegnet ved en række forskellige risici afledt af eksponeringen til Ammoniakskebe, hvoraf de væsentligste er operationel risiko, valutarisiko og modpartisiko. Denne oplysning af risici er ikke udtømmende, og der er i tillæg hertil en række andre risici, herunder finansierings- og likviditetsrisiko for Afdelingen, forbundet med en investering i produktet, der kan påvirke værdien af investeringen. Disse er beskrevet i PPM'et.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe dele af eller hele din investering.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste scenarier er baseret på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden. Den anbefalede investeringsperiode er 8 år for at sikre optimal værdiskabelse i takt med markedsudviklingen om end strategien er at sælge skibet når de er færdigbyggede.

Investering: 10.000 USD		1,9 år	3 år	8 år Anbefalet investeringsperiode
Stressscenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	[0 USD]	[2.006 USD]	[2.696 USD]
	Gennemsnitligt afkast hvert år	[-100,00%]	[-41,94%]	[-14,98%]
Ufordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	[0 USD]	[3.228 USD]	7.937 USD]
	Gennemsnitligt afkast hvert år	[-100,00%]	[-31,89%]	[-3,32%]
Moderat scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	[11.856 USD]	[10.293 USD]	[24.236 USD]
	Gennemsnitligt afkast hvert år	[9,61%]	[0,34%]	[13,22%]
Fordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	[15.769 USD]	[12.250 USD]	[28.424 USD]
	Gennemsnitligt afkast hvert år	[27,76%]	[6,33%]	[15,92%]

De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig opgjort efter en bestemt metode. Procentsatserne angiver den årlige forrentning af dit oprindelige tilsagn på USD 10.000. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved produktet, men inkluderer ikke de omkostninger, som du evt. betaler til din rådgiver. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Dette produkt kan ikke indløses. Ved exit af investeringen før tid i forhold til den anbefalede investeringsperiode kan du skulle betale ekstra omkostninger.

Hvad sker der, hvis European Maritime Finance A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Produktet er ikke beskyttet af Garantiformuen. EMF har ikke noget forpligtelse til at foretage udbetalinger, og du kan lide tab, hvis Afdelingen ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Du kan således miste hele din investering. I det tilfælde, at Forvalteren eller EMF misligholder sine forpligtelser, vil du maksimalt kunne lide et tab svarende til dit investeringstilsagn til Afdelingen.

Hvilke omkostninger er der?

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger. De her viste beløb er selve produktets kumulative omkostninger i investeringsperioden. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet, og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Det har vi antaget:

Der investeres 10.000 USD

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. For eksempel viser den, at hvis du forlader Fonden i den anbefalede periode, vil dit gennemsnitlige årlige afkast være 15,84% før omkostninger og 13,22% efter omkostninger.

	Hvis du indløser efter 8 år (anbefalet periode)
Samlede omkostninger	2.300 USD
Afkastforringelse (RIY) pr. år*	2,62 %

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser omkostningernes sammensætning for det første år. Tabellen er baseret på en antagelse om, at du i det første år vil kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast) og på et tilsagn på 10.000 USD, som antages investeret fuldt ud i det første år.

			Ved exit efter 1 år*
Engangsomkostninger	Entry-omkostninger	Oprettelsesomkostninger, der omfatter de udgifter, Afdelingen har i forbindelse med sin oprettelse, svarer til 5% af tilsagnet.	500 USD
	Erhvervesomkostninger	Honorar til formidlere af investeringerne svarende til 0,51 % af investeringsaktivets pris for hver ratebetaling i byggeperioden	456 USD
	Exit-omkostninger	Beløbet omfatter et S&P honorar 1 % af aktivets værdi og afhængigt af Afdelingens ejerskab på balancedagen	445 USD
Løbende omkostninger	Transaktionsomkostninger	0% af værdien af din investering pr. år.	0 USD
	Andre løbende omkostninger	1,85 % af tilsagnet pr. år i management fee til Forvalteren	185 USD
Yderligere omkostninger	Resultatgebyrer	Forvalteren tager ikke resultatgebyrer ud over carried interest som anført nedenfor	0 USD
	Carried interests	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 skal være opmærksom på, at der ikke kan ske indløsning eller exit efter 1 år

** **Advarsel:** Der skal betales 20% af det endelige afkast efter exit fra investeringen

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 8 år, hvilket svarer til den estimerede levetid for Afdelingen.

Fonden er en lukket fond, hvilket betyder, at der ikke kan indløses på investorerens anmodning inden Fondens udløb. Den krævede minimumsperiode er 8 år. Din investering kan alene overdrages – helt eller delvist – til en ny investor, der opfylder de til enhver tid gældende betingelser for at være en semi-professionel investor.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har nogle klager over produktet, European Maritime Finance A/S adfærd eller den person, som rådgiver om eller sælger produktet, kan du indgive en klage via investorsupport@maritimefinance.dk eller pr. brev til European Maritime Finance A/S, Kongens Nytorv 8, 1050 København.

Anden relevant information

Oplysningerne i dette dokument, der suppleres af PPM, oplyses til detailinvestorer inden en investering i Afdelingen. Endvidere vil den seneste årsrapport, hvori væsentlige ændringer i Fonden oplyses, også blive gjort tilgængelig på www.maritimefinance.eu