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	Blue Harmony II (FTID: 25592-004): Andelsklasse B
PRIIP-producent	European Maritime Finance A/S (FTID: 23327)
Adresse	Kongens Nytorv 8 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 eventuel afhændelse af skibe af typen Suezmax 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 et langsigtet afkast ved investering i moderne og nybyggede tankskibe. Tankskibene har en værdi på 89,32 millioner USD hver. Produktets afkast generes ved at investere i, og sidenhen sælge, nybyggede tankskibe med betydelig lavere miljømæssige risici end ældre tankskibe. Afkastets størrelse afhænger derfor bl.a. af udviklingen på skibsmarkedet, herunder indtjeningen fra driften, ændringer i renteniveauet, udviklingen i værdien af tankskibene samt omkostninger til drift og vedligeholdelse, herunder administrative omkostninger i forbindelse med køb og salg af tankskibene 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.

Fondens depositar er Intertrust Depositary Services (Denmark) ApS ("**Depositaren**"). Oplysningerne i dette dokument med central information suppleres af PPM, vedtægterne og Fondens seneste årsrapport (hvis tilgængelig), som vil blive udleveret til detailinvestorer før tegning. Disse dokumenter og yderligere dokumentation i forbindelse med dette produkt kan fås gratis på engelsk hos Forvalteren. For at få mere detaljerede oplysninger - og især detaljer om strukturen af og risici forbundet med en investering i produktet - bør du læse disse dokumenter.

Løbetid
Afdelingen har en levetid på 8 år. Investeringsaktiverne forventes dog at være realiseret efter ca. 2,2 år, såfremt dette skønnes at være i investorernes 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?

Risikoindikator

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 7,2 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.

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 7,2 år. Du kan ikke indløse tidligere. Du har måske ikke let ved at sælge dit produkt, eller du må sælge det til en kurs, der påvirker det beløb, som du får tilbage markant.

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 de to tankskibe 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 de to tankskibe, hvoraf de væsentligste er operationel risiko, valutarisiko og modpartrisiko. Denne oplistning 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 anbefalet investeringsperiode er 7,2 år for at tilsikre optimal værdiskabelse i takt med markedsudviklingen om end strategien er at sælge skibene når de er færdigbyggede.

Investering: 10.000 USD		**2,2 år**	**7,2 år** Anbefalet investeringsperiode
Stressscenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	[588 USD]	[0 USD]
	Gennemsnitligt afkast hvert år	[-90,38 %]	[-100,00 %]
Ufordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	[7.226 USD]	[8.766 USD]
	Gennemsnitligt afkast hvert år	[-17,16%]	[-2,10 %]
Moderat scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	[10.918 USD]	[23.192 USD]
	Gennemsnitligt afkast hvert år	[5,11 %]	[15,18 %]
Fordelagtigt scenarie	Hvad kan du få tilbage efter omkostninger	[15.745 USD]	[32.594 USD]
	Gennemsnitligt afkast hvert år	[28,84 %]	[22,13 %]

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 I ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Produktet er ikke beskyttet af Garantiformuen. EMF har ikke nogen 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 18,62 % før omkostninger og 15,18 % efter omkostninger.

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

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, Fonden har i forbindelse med sin oprettelse, svarer til 5% af tilsagnet.	500 USD
	Erhvervelsesomkostninger	Honorar til formidlere af investeringerne svarende til 0,5 % af investeringsaktivets pris for hver 10% ratebetaling i byggeperioden	451 USD
	Exit-omkostninger	Beløbet omfatter 1 % af skibenes kontraktværdi og fondens ejerskab på balancedagen	824 USD
Løbende omkostninger	**Transaktionsomkostninger**	0% af værdien af din investering pr. år.	0 USD
	Andre løbende omkostninger	1,85 % af tilsagnet pr. år i årligt management fee til Forvalteren	185 USD
Yderligere omkostninger	**Resultatgebyrer**	Forvalteren tager ikke resultatgebyrer ud over carried interest som anført nedenfor	0 USD
	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 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: 7,2 år, hvilket svarer til den estimerede levetid for Afdelingen.
Fonden er en lukket fond, hvilket betyder, at der ikke kan indløses på investorernes 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 http://www.maritimefinance.eu