

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. 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 III (FTID: 25592-006) – andelsklasse B
PRIIP-produsent	European Maritime Finance A/S (FTID: 23327) (LEI 894500WO1KE5X3X37691)
Adresse	Kongens Nytorv 8 DK-1050 København
Nettside	www.maritimefinance.eu
Telefon	+45 55 55 70 00 Ring for ytterligere opplysninger
Tilsynsmyndighet	Finanstilsynet
Produksjonsdato	03-11-2025

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**) og har oppnevnt CSC (Denmark) ApS som fondsadministrator. Fondet er et lukket fond som har som formål å gi avkastning på investeringer knyttet til anskaffelse, drift og eventuell avhending av tankskip 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. Minimumskommitteringen i Fondet er EUR 100.000.

Målsetning

Produktet har som mål å generere langsiktig avkastning ved investeringer i en portefølje av investeringsaktiva bestående av opptil fire (4) moderne tankskip, som er under oppføring ved Daehan skipsverftet i Sør-Korea (**Investeringsaktivaene**). Investeringsaktivaene har en estimert verdi på USD 83,9 millioner eksklusiv kontraktstillegg, i alt USD 85,4 millioner (per august 2025). Avkastning genereres ved å investere i, drifte og deretter selge, nybygde tankskip med betydelig lavere miljømessige risikoer enn eldre tankskip. Størrelsen på avkastningen avhenger derfor blant annet av utviklingen i tankskipsmarkedet, herunder inntektene fra driften, renteendringer, verdiutviklingen på tankskip, samt kostnader til drift og vedlikehold, herunder administrative 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) har en langsiktig investeringshorisont, (ii) har tilstrekkelig teoretisk kunnskap og praktisk erfaring med investering i private equity fond, (iii) har de nødvendige økonomiske midlene til å bære et tap av hele investeringen i Fondet, og (iv) kan akseptere at det ikke er mulighet for løpende innløsning eller tilbakekjøp av andeler i Fondet. Det er viktig for en kvalifisert ikke-profesjonell investor å ha kapasitet til å håndtere det fulle tap av deres investering, da dette kan oppstå på grunn av ulike risiko, 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 CSC 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 dansk og 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 3 år. Investeringsaktivaene forventes å være realisert etter mellom 1 - 3 år, dersom dette anses å være i investorenes interesse. Styret i EMF kan forlenge Fondets levetid med opptil to perioder på ett år dersom markedsforholdene tilsier dette og dette anses for å være i investorenes interesse. Det er ingen innløsningsrett i Fondet.

Hva er risikoen og hvilken avkastning kan jeg få?

Risikoinndikator

Det antas her at du beholder produktet i 3 år (anbefalt investeringsperiode). Du kan ikke løse inn tidligere, men du kan når som helst selge andelen. Det er ikke sikkert at du får solgt andelen, og du må kanskje selge til en pris som negativt påvirker beløpet du får tilbake betydelig.

Risikoinndikatoren 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 6 av 7, som er den nest høyeste risikoklassen.**

Risikoen bestemmes ut fra usikkerheten knyttet til de viktigste faktorene som påvirker avkastningen på investeringen, herunder endret rentenivå samt verdiutviklingen til 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 Investeringsaktivaene, hvorav de viktigste er markeds-, girings-, kapitalreisings- og operasjonell risiko. Listen er ikke uttømmende. I tillegg er det en rekke andre risikoer forbundet med en investering i Fondet som kan påvirke verdien av investeringen, bl.a. interessekonflikter, verdsettings-, politisk- og finansierings-/renterisiko. Se PPM for en beskrivelse av disse. Fondets valuta er USD. Endringer i valutakursen (NOK/USD) vil kunne påvirke avkastningen din. 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 opptil 3 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		1 år	3 år Anbefalt investeringsperiode
Stresset scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	[7.502 USD]	[3.705 USD]
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	[-23,62 %]	[-23,27 %]
Ugunstig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	[9.196 USD]	[7.581 USD]
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	[-7,51 %]	[-8,31 %]
Moderat scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	[11.293 USD]	[12.188 USD]
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	[11,91 %]	[7,08 %]
Gunstig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	[13.467 USD]	[17.421 USD]
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	[31,54 %]	[23,47 %]

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, og det er derfor vanskelig å vurdere hvor mye du får tilbake hvis du selger andeler før utløpet av anbefalt investeringsperiode. Hvis du går ut av investeringen før anbefalt investeringsperiode, kan du måtte betale betydelige ekstrakostnader eller lide betydelig tap på din investering.

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 tilleggskostnader. Beløpene som vises her er de kumulative kostnadene for selve produktet i anbefalt investeringsperiode. Tallene er estimerer 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 er kommittert

*Dette illustrerer, hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i den anbefalte investeringsperioden. For eksempel viser den, at hvis du går ut av Fondet etter den anbefalte periode, vil din gjennomsnittlige årlige avkastning være 13,45 % før kostnader og 7,08 % etter kostnader.

	Hvis du innløser etter 3 år (anbefalt periode)
Samlede kostnader	2.028 USD
Avkastningsforringelse (RIY) pr. år*	6,37%

Sammensetning av kostnader

Tabellen nedenfor viser sammensetningen av kostnadene ved exit etter tre år. 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 3 år
Engangskostnader	Etableringskostnader	Etableringskostnadene omfatter de utgifter Fondet har i forbindelse med etableringen og tilsvarer 5% av kommitteringen.	500 USD
	Anskaffelseskostnader	Honorar til formidlere av investeringene tilsvarende 5 % av investert beløp.	466 USD
	Salgskostnader	Beløpet utgjør 1 % av investeringsaktivaenes kontraktsverdi justert for Fondets eierandel på balansedagen.	460 USD
Løpende kostnader	Forvaltningshonorar	1,85 % av av din kommittering pr. år i årlig forvaltningshonorar til Forvalteren.	553 USD
	Andre løpende kostnader	0,35 % av din kommittering til dekning av Fondets øvrige drifts- og administrasjonskostnader som ikke inngår i forvaltningshonoraret.	49 USD
Ekstra kostnader	Resultathonorarer	Forvalteren er ikke berettiget til resultathonorar ut over carried interest som angitt nedenfor.	0 USD
	Carried interest	Det faktiske beløp vil variere avhengig av hvordan din investering utvikler seg. Det er ikke mulig å angi et forventet nivå, da den tilknyttede usikkerheten er betydelig. Merk at 20 % av endelig avkastning må betales til forvalter.	0 USD

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

Anbefalt investeringsperiode: 3 år, hvilket tilsvarer Fondets levetid. Fondet er et lukket fond, noe som betyr at investorene ikke kan kreve innløsning før det har gått 3 år. Du må derfor regne med å sitte med investeringen i hele perioden på 3 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 investorsupport@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.eu