Dokument med central information

FORMÅL

Dette dokument indeholder central information om den alternative investeringsfond, Maritime Investment Fond III K/S, som investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Det anbefales at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering i produktet.

PRODUKT

Navn på produktet:	Maritime Investment Fond III K/S (FTID 25550)
Navn på PRIIP-producent:	Navigare Capital Partners A/S (FTID 23078)
PRIIP-producents hjemmeside:	https://www.navigarecapital.com
Kontakt:	Ring på +45 53707439 for mere information
Tilsynsmyndighed:	Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Navigare Capital Partners A/S i forbindelse med dette dokument med central information
Publiceringsdato:	19. august 2026

Navigare Capital Partners A/S har som forvalter af alternative investeringsfonde adgang til at markedsføre dette produkt til professionelle og semi-professionelle investorer i Danmark (DK).

Advarsel: Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM

Type
Maritime Investment Fond III K/S ("Fonden" eller "MIF III") er en kapitalfond hjemmehørende i Danmark med fokus på investeringer i unoterede maritime aktiver, herunder bl.a. containerskibe, tankskibe, tørlastskibe og offshore wind skibe. Den primære del af fondens afkast opnås gennem den løbende drift af de forskellige aktiver.

Fonden rådgives af Navigare Capital Partners A/S ("Navigare Capital") og har udpeget APEX (Denmark) ApS som depositar.

Navigare Capital vil i forbindelse med investeringer og afholdelse af omkostninger anmode om, at du indbetaler til Fonden. Anmodningen vil ske med 10 bankdages varsel, og du kan ikke indbetale til Fonden på andre tidspunkter.

Fonden betaler som udgangspunkt kvartalsvise udbytter, men foretager også udbetalinger, i takt med at Fonden modtager et provenu fra sine investeringer, som fx når et tidligere erhvervet aktiv afhændes. Udbetalinger fra Fonden kan ikke geninvesteres i Fonden.

Du kan ikke indløse dine andele i Fonden. Den eneste mulighed for realisation er derfor et salg. Der eksisterer ikke et marked for dette produkt, og Navigare Capital faciliterer ikke et gensalg. Ethvert salg skal godkendes af Navigare Capital.

Mål
Fondens formål er at skabe et absolut afkast over Fondens levetid ved at investere i en portefølje af forskellige kommercielle skibe, som f.eks. tankskibe, containerskibe, tørlastskibe, offshore wind skibe, drive aktiverne på faste charterkontrakter med forskellige modparter, varighed og finansieringsstruktur og realisere aktiverne i overensstemmelse med fondens investeringsstrategi og -politik.

Hovedparten af fondens afkast opnås gennem den løbende drift af de forskellige aktiver. Der er ingen garanti for, at afkastmålet kan indfries.

Det er en kompliceret proces at gennemføre køb af maritime aktiver, der bl.a. omfatter dybdegående due diligence. Der kan være flere bydere om et aktiv, der er til salg, og der er ikke nogen garanti for, at Fonden lykkes med at gennemføre investeringer.

Forventede detailinvestorer
Fonden er tilsigtet til professionelle og semi-professionelle investorer med et tilsagn på mere end 100.000 EUR (min. commitment: USD 10m) som defineret i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. En semi-professionel investor er en detailinvestor i henhold til MiFID II-regelsættet.

Løbetid
Fonden har en løbetid på 10 år efter Final Closing, men kan forlænges med to gange 1 år. Den forventede løbetid er 10 år.

Fonden er en lukket fond, dvs. at du ikke på anfordring kan indløse dine andele i Fondens løbetid.

Øvrige oplysninger
Yderligere investorinformation samt seneste årsrapporter for Fonden kan indhentes uden beregning ved henvendelse til Navigare Capital på e-mail martin.egenhardt@navigarecapital.com eller tlf. +45 53707439. Dokumenterne er primært tilgængelige på engelsk.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?

Risikoindikator

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 10 år. Du kan ikke indløse tidligere. 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.

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 Fonden ikke er i stand til at betale dig.

Navigare Capital har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed Fondens evne til at betale dig. Indikatoren afspejler desuden, at der er tale om en illikvid investering, og at der ikke er et reguleret marked for at handle Fonden eller de underliggende aktiver i Fonden.

Kapitalfonde er generelt udsat for potentielt store udsving i værdien af investeringerne på grund af risiko for afvigende driftsresultater i de underliggende aktiver og anvendelsen af gældsfinansiering i disse. Fonden investerer i et begrænset antal aktiver (forventeligt 20-30 investeringer), som kan medføre en højere risiko sammenlignet med fonde, der investerer i et større antal beholdninger i et bredere investeringsunivers.

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

Følgende risici afspejles ikke fuldt ud i ovenstående klassifikation, men påvirker stadig Fondens værdi:

Modpartsrisiko – Risikoen for at en modpart, f.eks. en charteroperatør, ikke overholder sine betalingsaftaler med MIF III.

Markedsrisiko – risikoen for tab som følge af forskellige begivenheder, f.eks. kriser i den maritime industri, den globale økonomiske/politiske situation eller force majeure-begivenheder, som alle kan forårsage pludselige ændringer i markedsforhold, der påvirker MIF III's fremtidige driftsresultat (f.eks. renteudsving, ændring i charterrater).

Værdiansættelsesrisiko – Risikoen for at den løbende værdiansættelse af skibene i MIF III ikke er uafhængig, upartisk, omhyggelig eller konsistent eller ikke afspejler dagsværdien korrekt.

Valutarisiko – Du vil modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer DKK og USD. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående risikoindikator.

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 fiktive og er baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 10 år **Eksempel på investering:** 10.000 USD		**Ved exit efter 1 år**	**Ved exit efter 5 år**	**Ved exit efter 10 år**
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering			
Stress	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	USD 2.790	USD 7.260	USD 8.150
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-72,1%	-6,2%	-2,0%
Ufordelagtig	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	USD 4.700	USD 8.820	USD 10.750
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-53,0%	-2,5%	0,7%
Moderat	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	USD 7.720	USD 14.700	USD 17.810
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-22,8%	8,0%	5,9%
Fordelagtig	***Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger***	USD 14.050	USD 19.980	USD 23.570
	Gennemsnitligt afkast hvert år	40,5%	14,8%	9,0%

De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Det moderate scenarie er opgjort efter fondsmodellen, og justeringen til de øvrige scenarier er beregnet ud fra usikkerheden i de underliggende investeringer. 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 tiden i forhold til den anbefalede investeringsperiode kan du skulle betale ekstra omkostninger.

HVAD SKER DER, HVIS FONDEN IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Dette produkt er ikke dækket af nogen garantiordning. Fonden har ikke nogen forpligtelse til at foretage udbetalinger, og du kan lide tab, hvis Fonden ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Du kan miste hele din investering. Det samlede tab kan dog ikke overstige størrelsen af investeringstilsagnet, fordi du bliver kommanditist i et kommanditselskab, hvor hæftelsen begrænser sig til dit tilsagn.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, bør denne person oplyse dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

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.

Vi har antaget følgende:

- Produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie
- Der er investeret 10.000 USD

	Ved exit efter 10 år
Omkostninger i alt	USD 2.620
Årlig omkostningsmæssig konsekvens	1,8%

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser fx, at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 7,7% før omkostninger og 5,9% efter omkostninger.

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).

Omkostninger efter første år			
Engangs-omkostninger ved oprettelse eller exit	Oprettelses-omkostninger	Oprettelsesomkostninger omfatter et estimat for den relative andel af etableringsudgifter, Fonden har haft i form af advokater, rådgivere og fondsomkostninger mv. siden stiftelse, samt optagelses rente (admission interest) for at være ligestillet med tidligere LP'ere. Denne engangsomkostning inkluderer management fee (bagudrettet) ved indtrædelse ifm. final close.	USD 15
	Exitomkostninger	Hverken Fonden eller Navigare Capital opkræver et exitgebyr for dette produkt.	USD 0
Løbende omkostninger afholdt hvert år	Transaktions-omkostninger	Transaktionsomkostninger dækker over omkostninger i forbindelse med kortfristet finansiering af Fondens investeringsaktiviteter. Dette er baseret på antagelser om Fondens investeringsaktiviteter og gældende finansieringsomkostninger.	USD 63
	Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Dette inkluderer management fee på 1,25% i investeringsperioden og 1,10% i realisationsperioden til Navigare Capital, samt et estimat for andre løbende omkostninger, herunder omkostninger til administration af fonden, regulatoriske omkostninger, øvrige rådgivningsomkostninger og lønsumsafgift.	USD 130
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser	Resultatgebyrer	Navigare Capital tager ikke resultatgebyrer ud over carried interest som anført nedenfor.	USD 0
	Carried interest	Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig. Skønnet af de aggregerede omkostninger omfatter gennemsnittet fra de seneste 5 år.	USD 152

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Fonden er en lukket fond, hvilket betyder, at der ikke kan indløses på investorernes anmodning inden Fondens udløb. Den krævede minimumsperiode er 10 år efter Final Closing med mulighed for, at denne forlænges med to gange 1 år.

HVORDAN KAN JEG KLAGE

Enhver klage over produktet, Managerens adfærd eller personer, der rådgiver om eller sælger produktet, skal rettes til John Peter Boesen. Klagen skal rettes på e-mail til complaint@navigarecapital.com eller via almindelig post til:

Navigare Capital Partners A/S
Strandvejen 70
2900 Hellerup
Danmark

Tel.: +45 3033 8143
https://www.navigarecapital.com

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Oplysningerne i dette dokument suppleres af Private Placement Memorandum, Limited Partnership Agreement samt vedtægterne for partnerskabet, som vil blive præsenteret for investorer inden en investering i Fonden.