

Dette dokument indeholder væsentlig investorinformation om dette Selskab. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysninger er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå Selskabets opbygning og de risici, de er forbundet med at investere i Selskabet. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

Forvalter: Resscapital AB, Box 55916, Floragatan 2, 102 16 Stockholm, Sverige, Org.nr: 556698-1253
Selskabet: Ress Life Investments A/S, Holbergsgade 14, 2 tv, 1057 København K, CVR-nr. 33593163.
ISIN: DK0060315604 **Nasdaq (kort navn):** RLAINV **Bloomberg:** RESSINV DC

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål

Ress Life Investments A/S (herefter benævnt "Selskabet") investerer i det sekundære marked for amerikanske livsforsikringer og værdipapirer, som sikrer eksponering til det sekundære marked for amerikanske livsforsikringer.

Resscapital AB er en reguleret forvalter af alternative investeringsfonde (herefter benævnt "Forvalteren"), som analyserer store mængder amerikanske livsforsikringer og udvælger de mest attraktive ud fra et investeringsmæssigt perspektiv med henblik på at erhverve disse.

Selskabets mål er at eje en diversificeret livsforsikringsportefølje for at generere stabile og attraktive afkast på længere sigt. Den primære strategi er at købe og beholde forsikringerne indtil de udbetales. Afkastprofilen af en livsforsikringsportefølje er karakteriseret ved at have lav korrelation til andre aktivklasser, hvilket gør denne strategi attraktiv for investorer, der ønsker en risiko diversificering.

Selskabet er en alternativ investeringsfond med en bestemt investeringsstrategi, der har begrænset likviditet, og er ikke egnet for investorer, der har behov for likviditet.

Alle afkast er i USD og der foretages ingen valutakurssikring, hvorfor investorer bør overveje valutarisikoen over for USD.

Investeringspolitik

Selskabet investerer i det sekundære marked for amerikanske livsforsikringer, også kendt som "life settlements". Markedet giver investorer mulighed for at købe livsforsikringspolicer med rabat på pålydende værdi og eksisterer, fordi sælgere af livsforsikringspolicer modtager en højere kontantværdi end den værdi forsikringselskaber tilbyder ved ophør. Investoren, der køber livsforsikringspolisen, skal

fortsætte med at betale præmier indtil den forsikrede går bort, hvor forsikringselskabet betaler den pålydende værdi til investoren.

For investorer, er det attraktive ved denne strategi, at afkast ikke korrelerer med større aktivklasser og at den giver mulighed for risiko diversificering af deres investeringsportefølje.

Til dato har Selskabet ikke betalt udbytte, og det er ikke planlagt, at der vil betales udbytte i fremtiden

Selskabet kan forhøje dets aktiekapital indtil den 27. august 2023 ad én eller flere omgange op til nominelt EUR 500.000.000. Hver investor skal som minimum tegne aktier for et beløb på EUR 100.000. Bestyrelsen er bemyndiget til at fravige den forholdsmæssige fortegningsret for bestående aktionærer. Tegningen kan gennemføres til en kurs, der svarer til den senest beregnede indre værdi per aktie eller højere.

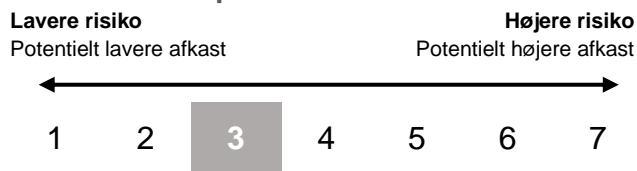
Anbefaling: Dette Selskab er muligvis ikke egnet for investorer, som ønsker at trække deres penge ud inden for fem år.

Indløsning af en investering i Selskabet kan foretages ved at en aktionær giver Selskabet skriftlig meddelelse herom, inklusive antallet af aktier, som ønskes indløst, med et varsel på mindst 30 dage før den relevante fremtidige indløsningsdag eller med et varsel på mindst 205 dage før den relevante fremtidige indløsningsdag. Likviditet er derfor begrænset. Indløsning som sker med 30 dages varsel er genstand for et indløsningsgebyr på 5 % af indløsningsbeløbet. Indløsning som sker med 205 dages varsel er ikke genstand for et indløsningsgebyr på 5 %. Indløsningsbeløb udbetales i USD inden for 30 dage efter den relevante indløsningsdag.

Benchmark

Selskabet har ikke noget benchmark.

Risiko/afkast-profil



Risiko/afkast-profilen viser forholdet mellem risiko og potentielt afkast af en investering i Selskabet. Indikatoren er baseret på, hvordan Selskabets indre værdi er blevet ændret i løbet af de seneste 3 år. Selskabet tilhører kategori 3, hvilket betyder mindre risiko for både stigende og faldende udsving i indre værdi. Kategori 1 er ikke ensbetydende med en risikofri investering. Selskabet kan over tid flytte både til højre og til venstre på skalaen. Dette skyldes, at indikatoren er baseret på historiske data, som ikke er en garanti for den fremtidige risiko eller afkast. Den angivne risiko/afkast-kategorisering forbliver derfor ikke nødvendigvis uændret og kan ændre sig over tid.

Selskabets aktier er noteret til handel på Nasdaq Copenhagen men aktierne handles ikke nødvendigvis ofte og er ikke egnet for kortsigtede investorer.

Risiko/afkast-profilen giver en indikation af Selskabets investeringsrisikoprofil, men giver ikke en indikation af risikoen for, at Selskabet, under ekstreme forhold, kan være ude af stand til at sælge policer på det sekundære marked for livsforsikringspolicer og at investorer derfor ikke vil have mulighed for at få indløst deres aktier (likviditetsrisiko). Indikatoren tager heller ikke hensyn til andre vigtige risici såsom valutarisiko, risici forbundet med lang levetid, operationelle risici, makroøkonomiske risici, politiske risici og pludselige udsving i renter og valutaer.

Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af den fremtidige risikoprofil.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i bilaget "Risk Factors" i Informationsbrochuren.

Omkostninger

De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække Selskabets udgifter, herunder udgifter til markedsføring og distribution. Omkostningerne begrænser den potentielle vækst af din investering. Omkostningerne kan variere fra år til år både i absolutte beløb og som procent af aktiver under forvaltning.

Selskabet betaler visse årlige honorarer og omkostninger til Forvalteren, depositaren, bestyrelsen, revisoren, market maker/prisstillere og den daglige administration (løbende omkostninger). De løbende omkostninger betales af Selskabet og dermed indirekte af investorerne i Selskabet.

De løbende omkostninger for kalenderåret 2018 var 3,11 % af den indre værdi. Herudover er Forvalteren berettiget til et præstationsbaseret gebyr svarende til 15 % af afkastet i USD som ligger over hurdle raten (4 uger US T-bill + 1 %), forudsat at indre værdi per aktie ved afslutning af præstationsperioden overstiger high water mark NAV. Det årlige præstationsbaserede gebyr er maksimalt 1 % og betales bagud.

Se Informationsbrochuren for flere detaljer og beregningseksempler.

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostning	Intet
Udtrædelsesomkostning	Intet, for indløsning med 205 dages varsel
Omkostninger afholdt af Selskabet i løbet af et år	
Løbende omkostninger for Selskabet	2.21 % for kalenderåret 2018
Omkostninger afholdt af Selskabet under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	0,9 % for kalenderåret 2018

Tidligere resultater

Startdato

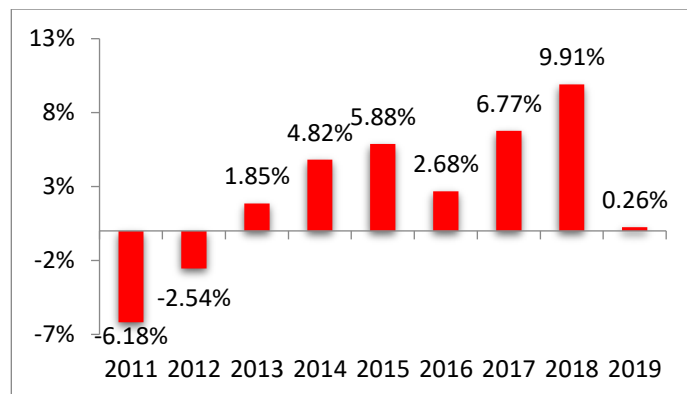
April 2011

Beregningsmetode

De to tabeller viser det årlige afkast i procent i USD for Selskabet for de seneste 8 år. Det årlige afkast er beregnet som afkast efter fradrag af alle omkostninger. Værdien for alle år er beregnet i USD og investorer med anden valuta bør tage højde for valutarisikoen.

Tidligere resultater

Tidligere resultater er ingen garanti for fremtidige afkast. Resultaterne kan variere over tid.



NAV/Share	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
2011				1456.49	1450.01	1444.10	1434.54	1417.61	1409.08	1400.44	1378.12	1366.49	-6.18%
2012	1360.16	1345.80	1324.64	1323.02	1325.45	1321.33	1328.33	1327.73	1327.92	1331.50	1331.69	1331.73	-2.54%
2013	1332.33	1331.95	1332.95	1332.72	1342.09	1340.14	1345.05	1347.67	1347.81	1351.58	1355.50	1356.35	1.85%
2014	1361.18	1367.63	1371.58	1373.12	1374.31	1372.19	1375.63	1375.75	1379.04	1401.15	1407.04	1421.69	4.82%
2015	1468.70	1476.18	1479.86	1487.96	1488.22	1469.45	1491.89	1493.41	1496.08	1481.47	1487.02	1505.34	5.88%
2016	1526.59	1516.95	1535.71	1541.82	1529.94	1521.41	1536.89	1538.29	1537.99	1544.56	1545.46	1545.63	2.68%
2017	1546.32	1548.70	1628.04	1642.01	1641.03	1653.68	1651.22	1651.56	1651.73	1651.23	1650.83	1650.26	6.77%
2018	1654.78	1652.99	1656.38	1655.58	1747.77	1747.22	1766.33	1796.56	1796.56	1801.69	1811.13	1813.81	9.91%
2019	1818.51												0.26%

Praktiske oplysninger

Depositær

Nykredit Bank A/S (Wilmington Trust agerer som escrow agent).

Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om Selskabet, herunder Informationsbrochuren findes, årsrapporter, selskabsmeddelelser etc. er tilgængeligt på Selskabets hjemmeside. Denne information er kun tilgængelig på engelsk og kan fås gratis hos os. Selskabet er etableret i Danmark, hvilket kan påvirke din personlige skattemæssige situation. Hjemmeside: www.resslifeinvestments.com Tel: +45 33 37 79 79 E-mail: jonas.martenson@resscapital.com

Offentliggørelse af kurser og indre værdier (NAV)

Selskabets kurser og indre værdier offentliggøres som minimum to gange om måneden via Nasdaq Globe Newswire. Alle opgørelser siden Selskabets oprettelse kan findes på Selskabets hjemmeside.

Skatteforhold

Selskabet er underlagt skattereglerne i Danmark. Dette kan påvirke din investering og personlige skattemæssige situation. Investorer anbefales at søge rådgivning hos en skatterådgiver.

Ansvarsfraskrivelse

Selskabet og dets Forvalter kan kun drages til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er unøjagtige, vildledende, ufuldstændige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af Informationsbrochuren.

Handel med aktier

Aktierne er børsnoteret og aktuelle priser kan findes på Nasdaq Copenhagen (www.nasdaqomxnordic.com). Det korte navn er RLAINV.

Dette Selskab er registreret i Danmark.

Resscapital AB er under tilsyn af det svenske finanstilsyn og har markedsføringstilladelse i Danmark.

Denne væsentlige investorinformation er korrekt pr. 19 februar 2019