

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.

Den alternative investeringsfond: Ress Life Investments A/S CVR-nr. 33593163. ISIN: DK0060315604 Nasdaq (kort navn): RLAINV
Bloomberg: RESSINV DC
Forvalter: Resscapital AB

Aktiver og investeringsstrategi

Aktiver

Ress Life Investments A/S (herefter benævnt "Selskabet") investerer primært i aktiver, der sikrer en eksponering mod amerikanske livsforsikringspolicer, såkaldte "Life Settlements", og andre "longevity-linked" aktiver og finansielle instrumenter. Selskabet kan derudover investere i korte amerikanske statsobligationer.

Indtil 20% af selskabets aktiver kan investeres i finansielle instrumenter. Selskabet kan endvidere have en beholdning af kontanter. Endelig kan selskabet yde lån med sikkerhed i "longevity-linked" aktiver og indgå i transaktioner med finansielle instrumenter, der indeholder et finansieringselement.

Investeringsstrategi

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 risikodiversificering.

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 livsforsikringspolicyen, 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 afkastet ikke korrelerer med større aktivklasser, og at den giver mulighed for risiko diversificering af deres investeringsportefølje.

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.

Risici

En investering i Selskabet involverer en række forskellige typer af risici, hvoraf nogle af de væsentligste er angivet nedenfor. Opregningen er ikke udtømmende, og potentielle investorer opfordres til sætte sig ind i de nærmere beskrivelser af risici i det materiale, der er tilgængeligt fra Selskabet.

Risici relateret til Selskabet

Selskabets drift og forvaltning porteføljen er afhængig af nøglepersoner i bestyrelsen, af Selskabets administrator og af Forvalteren, herunder Forvalterens nøglemedarbejdere. Disse personers potentielle fratreden vil kunne påvirke Selskabets drift og mulighed for at realisere sine investeringsmål negativt.

Afkastet af Selskabets investeringer er afhængig af Forvalterens evner til at forvalte porteføljen, og prisen på Selskabets aktiver kan ændre sig i positiv eller negativ retning. Alle afkast er i USD, og der foretages ingen valutaturssikring, hvorfor investorer bør overveje valutarisikoen over for USD.

Selskabets aktier er noteret på Nasdaq Copenhagen, men kan potentielt ophøre med at være noteret. Endvidere kan der være lav likviditet i markedet, hvilket kan påvirke prisfastsættelsen negativt. For investorer, der ønsker at indløse deres aktier direkte hos Selskabet, kan indløsningerne i tilfælde blive udsat af hensyn til Selskabets likviditet.

Selskabets investeringer involverer en række komplekse overvejelser om skatteforhold. Ændringer i disse forhold kan påvirke Selskabets afkast negativt.

Risici relateret til investeringerne

Selskabet kan optage lån til brug for investeringer. Dette indebærer risikoen for, at omkostningerne ved låntagningen overstiger afkastet af investeringerne. Selskabet kan endvidere afdække sine risici ved anvendelse af derivater, der kan give risiko for tab.

Værdiansættelsen af investeringer i "longevity-linked" aktiver kan ændre sig, således at værdien af Selskabets investeringer falder.

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

Honoreringen af Selskabets investeringer forudsætter, at de livsforsikringselskaber, som har udstedt livsforsikringspolicerne, overholder deres forpligtelser ved udløb.

Omkostninger

De omkostninger, De betaler, bliver brugt til at dække Selskabets udgifter, herunder udgifter til markedsføring og distribution. Omkostningerne begrænser den potentielle vækst af Deres 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 2020 var 2,30 % 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. Resultatbetinget honorar var 0,84% for kalenderåret 2020.

Ved indløsning af dine aktier kan der ske fradrag til dækning af nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Se Informationsbrochuren for flere detaljer og beregningseksempler.

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostning	Intet
Udtrædelsesomkostning	Intet
Omkostninger afholdt af Selskabet i løbet af et år	
Løbende omkostninger for Selskabet	2,30 % for kalenderåret 2020
Omkostninger afholdt af Selskabet under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	0,84 % for kalenderåret 2020

Praktiske oplysninger

Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om Selskabet, herunder Informationsbrochuren, årsrapporter, selskabsmeddelelser etc., er tilgængeligt på Selskabets hjemmeside. Denne information er kun tilgængelig på engelsk og kan fås gratis hos os. 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 Deres 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.