

## Formål

Dette dokument indeholder centralinformation om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovlig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

## Produkt

<b>Produktnavn:</b>	Ress Life Investments A/S ("Selskabet").
<b>ISIN:</b>	DK0060315604.
<b>PRIP-producent:</b>	Resscapital AB ("Forvalteren").
<b>Kontakt:</b>	<a href="http://www.resslifeinvestments.com">www.resslifeinvestments.com</a> og Tel: +46 8 545 282 09
<b>Tilsyn og markedsføring:</b>	Forvalteren er godkendt i Sverige og reguleret af det svenske finanstilsyn. Forvalteren har tilladelse til at markedsføre aktier i Selskabet til detailinvestorer i Danmark og Sverige. Det svenske finanstilsyn er ansvarlig for tilsynet med Forvalteren i forbindelse med dette dokument med central information i forhold til markedsføring til detailinvestorer i Sverige, hvorimod det danske finanstilsyn er ansvarlig for tilsynet med Forvalteren i forbindelse med dette dokument med central information i forhold til markedsføring til detailinvestorer i Danmark.
<b>Publiceringsdato:</b>	7 februar 2024

## Hvad dette produkt drejer sig om?

### Type

Dette produkt er en alternativ investeringsfond (en AIF). Selskabet investerer primært i amerikanske livsforsikringspolicer og andre "longevity-linked" aktiver og finansielle instrumenter. Selskabet kan derudover investere op til 20% af Selskabets aktiver i kortsigtede amerikanske statsobligationer. Selskabet har kontantbeholdninger, herunder til at betale præmier på livsforsikringspolicerne. Endelig kan Selskabet yde lån med sikkerhed i livsforsikringspolicer eller andre "longevity-linked" aktiver og indgå i transaktioner med finansielle instrumenter, der indeholder et finansieringselement.

### Ingen fastsat løbetid

Produktet er en åben fond. Produktet har ingen fastsat løbetid. Beslutning om afvikling af Selskabet kan ske i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelser herom og selskabsloven. Forvalteren kan ikke lukke Selskabet på egen hånd. Du kan indløse dine aktier i Selskabet som nærmere beskrevet i afsnittet "*Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?*" - Salg og indløsning" nedenfor.

### Mål

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, forsikringsselskaber tilbyder ved ophør. Investoren, der køber livsforsikringspolice, skal fortsætte med at betale præmier, indtil den forsikrede går bort, hvor

forsikringsselskabet betaler den pålydende værdi til investoren. Afkast fra køb af amerikanske livsforsikringspolicer bliver primært geninvesteret men kan også blive anvendt til at dække Selskabets omkostninger.

Selskabet kan optage lån på højst 50% af Selskabets egenkapital til brug for investeringer. Dette indebærer risiko 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.

For investorer er det attraktivt ved denne strategi, at afkastet ikke korrelerer med større aktivklasser, og at den giver mulighed for risikodiversificering af deres investeringsportefølje.

Forvalteren er en reguleret forvalter af alternative investeringsfonde (en FAIF), som analyserer store mængder amerikanske livsforsikringer og udvælger de mest attraktive ud fra et investeringsmæssigt perspektiv med henblik på at erhverve disse. Selskabet er aktivt forvaltet af Forvalteren og er ikke forvaltet under henvisning til nogen benchmark.

### Påtænkt detailinvestor

Produktet er rettet mod detailinvestorer, der har en længere investeringshorisont, dvs. minimum tre års investeringshorisont. Selskabet har en bestemt investeringsstrategi, der har begrænset likviditet, og produktet er ikke egnet for investorer, der har behov for likviditet.

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

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

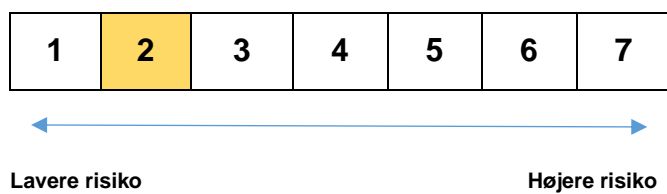
## Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

### Risiko

En investering i Selskabet involverer en række risici. Blandt de væsentligste risici er investerings- og "longevity-linked"-risiko, risiko i forhold til værdiansættelse af policer, likviditetsrisiko, modpartsrisiko i forhold til forsikringselskaber, risiko relateret til afhængighed af Forvalteren og nøglepersoner, risiko i forhold til forhøjelse af forsikringspræmier, valutarisiko, risiko relateret til udsættelse og suspension af indløsning, håndhævelsesrisiko, og skatterisiko. Potentielle investorer opfordres til sætte sig ind i de nærmere beskrivelser af risici i det materiale, der er tilgængeligt fra Selskabet. Produktets afkastprofil er nærmere beskrevet i afsnittet "Hvad dette produkt drejer sig om? - Mål" ovenfor.

Risiciene ved produktet kan være væsentligt højere end angivet i risikoindikatoren nedenfor, hvis produktet ikke holdes i den anbefalede investeringsperiode. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.

### Indikator



**I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, og du kan få mindre tilbage.**

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. Vi har klassificeret dette produkt som 2 ud af 7, som er en lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed ikke vores evne til at betale dig. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

### Resultater og scenarier

De viste tal i tabellen nedenfor inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

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 baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. Markedet kan udvikle sig meget i fremtiden. De [ufordelagtige, moderate og fordelagtige] scenarier viser de værste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet i de seneste 10 år. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode:	3 år		
Eksempel på Investering:	USD 100.000		
Scenarier	Ved udtrædelse efter 1 år	Ved udtrædelse efter 3 år	
<b>Minimum</b>	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
<b>Stress</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	USD 83 800	USD 75 400
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-16,2%	-8,2%
<b>Ufordelagtig</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	USD 103 300	USD 113 700
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,3%	4,6%
<b>Moderat</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	USD 105 700	USD 118 800
	Gennemsnitligt afkast hvert år	5,7%	6,3%
<b>Fordelagtig</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	USD 109 200	USD 125 300
	Gennemsnitligt afkast hvert år	9,2%	8,4%

## Hvad sker der, hvis Forvalteren ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Investeringsproduktet er en alternativ investeringsfond i henhold til EU direktivet om forvaltere af alternative investeringsfonde. Artha Fondsmæglerselskab A/S er depositar for Selskabet. Selskabets værdipapirformidler og depotforvalter i USA er Wilmington Trust NA og Selskabets danske bank er Nykredit Bank A/S. Selskabets aktier er registreret i værdipapircentralen Euronext Securities A/S.

Udbetaling af udbytte sker i henhold til de af Euronext Securities fastsatte bestemmelser. Du kan lide et tab, hvis Wilmington Trust NA, Nykredit Bank A/S, Artha Fondsmæglerselskab A/S eller Euronext Securities misligholder deres forpligtelser. Der findes ikke en investorkompensations- eller investorgarantiordning, der dækker tab.

## Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person 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 investeringsperiode.

Vi har antaget:

- I det første år vi du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

- Der er investeret USD 100.000 pr. år.

	Ved udtrædelse efter 1 år	Ved udtrædelse efter 3 år
<b>Omkostninger i alt</b>	USD 2 100	USD 6 300
<b>Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)</b>	2,1%	2,1% hvert år

(\*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved udtræden i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 9,2% før omkostninger og 7,0% efter omkostninger.

## Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved indtrædelse eller udtrædelse		
<b>Indtrædelsesomkostninger</b>	Vi opkræver ikke indtrædelsesgebyr.	0%
<b>Udtrædelsesomkostninger</b>	Der kan i forbindelse med indløsning ske fradrag til dækning af nødvendige omkostninger ved indløsningen (afvikling af investeringer og honorar til revisor og advokat), men dette er ikke sket historisk, og derfor antager vi, at der ikke er nogen udtrædelsesomkostninger.	0%
Løbende omkostninger		
<b>Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger</b>	Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	2,1%
<b>Transaktionsomkostninger</b>	Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	0,1%
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
<b>Resultatgebyrer</b>	Forvalteren er 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.  Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig. Skønnet af de aggregerede omkostninger omfatter gennemsnittet fra de seneste 3 år.	0,5%

## Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

**Anbefalet investeringsperiode eller minimumsinvesteringsperiode: 3 år**

### Fortrydelses- og opsigelsesperiode

Der er ingen fortrydelses- eller opsigelsesperiode.

### Holdeperiode

På basis af Selskabets investeringsstrategi anbefales det at have en investeringshorisont på mindst tre år, jævnfør afsnittet "*Hvad dette produkt drejer sig om - Forventet detailinvestor*".

### Salg og indløsning

Du kan på alle bankdage sælge dine aktier og realisere investeringen til den aktuelle kursværdi. Investorer har derudover ret til indløsning i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelser herom. Indløsning iværksættes af Selskabets bestyrelse den 25. i hver måned, eller den næstkommende hverdag, hvor banker er åbne for forretning i København, såfremt den 25. ikke er en dag, hvor banker er åbne for forretning i København. Du skal give skriftlig meddelelse herom med et varsel på mindst 180 dage, hvis du ønsker at indløse dine aktier. Der kan i forbindelse med indløsning ske fradrag til dækning af nødvendige omkostninger ved indløsningen (afvikling af investeringer og honorar til revisor og advokat).

## Hvordan kan jeg klage?

Du kan henvende dig til Forvalteren, hvis du ønsker at klage over produktet. Det er muligt at rette henvendelse til Resscapital AB, Sturegatan 46, 114 36 Stockholm, Sverige. Tel: +46 8 545 28 227 eller e-mail: [gustaf.hagerud@resscapital.com](mailto:gustaf.hagerud@resscapital.com).

### Andre relevante oplysninger

Fuld information om Selskabet findes i Selskabets informationsbrochure, som er tilgængelig på Forvalterens hjemmeside

([www.resscapital.com](http://www.resscapital.com)), sammen med bl.a. den aktuelle version af dette faktablad, Selskabets årsrapport og halvårsrapport samt information om omkostninger for ældre perioder. Tidligere resultater: Afkast for de seneste 10 år findes her: <https://www.resscapital.com/fund/performance/>. Historiske resultatscenarier: Tidligere offentliggjorte resultatscenarier findes her: <https://www.resscapital.com/fund/fund-documentation/>.