

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Produktnamn:	Ress Life Investments A/S ("Bolaget").
ISIN:	DK0060315604.
PRIP-tillverkare:	Resscapital AB ("Förvaltaren").
Kontaktpersoner:	www.resslifeinvestments.com och Tel: +46 8 545 282 09
Tillsyn och utsläppande på marknaden:	Förvaltaren är godkänd i Sverige och regleras av Finansinspektionen. Förvaltaren är auktoriserad att marknadsföra aktier i Bolaget till icke-professionella investerare i Danmark och Sverige. Finansinspektionen ansvarar för tillsynen av Förvaltaren i samband med detta faktablad avseende marknadsföring till icke-professionella investerare i Sverige, medan den danska finansinspektionen ansvarar för tillsynen av Förvaltaren i samband med detta faktablad i samband med marknadsföring till icke-professionella investerare i Danmark.
Datum för offentliggörande:	7 februari 2024

Vad innebär produkten?

Typ

Denna produkt är en alternativ investeringsfond (en AIF). Bolaget investerar främst i amerikanska livförsäkringar och andra livslängdsrelaterade tillgångar och finansiella instrument. Dessutom kan Bolaget investera upp till 20% av bolagets tillgångar i kortfristiga amerikanska statsskuldväxlar. Bolaget har kassainnehav, bland annat för att betala premier på livförsäkringarna. Slutligen kan Bolaget bevilja lån med säkerhet i livförsäkringar eller andra tillgångar som är knutna till livslängd och ingå transaktioner med finansiella instrument som innehåller ett finansieringselement.

Löptid

Produkten är en öppen fond. Produkten har ingen förfallodag. Beslut om likvidation av Bolaget kan fattas i enlighet med tillämpliga bestämmelser i bolagsordningen och den danska aktiebolagslagen. Förvaltaren kan inte stänga bolaget på egen hand. Du kan lösa in dina aktier i Bolaget enligt beskrivningen i avsnittet " Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid? - Försäljning och inlösen" nedan.

Mål

Bolagets mål är att äga en diversifierad livförsäkringsportfölj för att generera stabil och attraktiv avkastning på lång sikt. Den primära strategin är att köpa och behålla försäkringen tills den betalar ut. Avkastningsprofilen för en livförsäkringsportfölj kännetecknas av att den har låg korrelation till andra tillgångsklasser, vilket gör denna strategi attraktiv för investerare som vill ha en riskspridning.

Bolaget investerar på andrahandsmarknaden för amerikanska livförsäkringsbolag, även känd som "Life Settlements". Marknaden tillåter investerare att köpa livförsäkringar till rabatt på nominellt värde och existerar eftersom säljare av livförsäkringar får ett högre kontantvärde än det värde som försäkringsbolagen erbjuder vid uppsägning. Investeraren som köper livförsäkringen måste fortsätta att betala premier tills den

försäkrade går bort, då försäkringsbolaget betalar det nominella beloppet till investeraren. Avkastning från köp av amerikanska livförsäkringar återinvesteras i första hand t men kan även komma att användas för att täcka Bolagets kostnader.

Bolaget får låna högst 50% av Bolagets eget kapital för investeringsändamål. Detta innebär en risk för att lånekostnaden överstiger avkastningen på investeringen. Bolaget kan också säkra sina risker genom att använda derivat som kan ge upphov till en risk för förlust.

För investerare är det attraktivt med denna strategi att avkastningen inte korrelerar med andra tillgångsslag och att den möjliggör riskdiversifiering av deras investeringsportfölj.

Förvaltaren är en reglerad förvaltare av alternativa investeringsfonder (en AIF-förvaltare) som analyserar ett stort antal amerikanska livförsäkringar och väljer ut de mest attraktiva ur ett investeringsperspektiv i syfte att förvärva dem. Bolaget förvaltas aktivt av Förvaltaren och förvaltas inte med hänvisning till något jämförelseindex.

Avsedd icke-professionell investerare

Produkten riktar sig till icke-professionella investerare som har en längre investeringshorisont, dvs. minst tre års investeringshorisont. Bolaget har en viss investeringsstrategi som har begränsad likviditet, och produkten är inte lämplig för investerare som behöver likviditet.

Bolagets pris och fondandelsvärde (Net Asset Value, NAV) publiceras minst två gånger i månaden via Nasdaq GlobeNewswire. Alla kurser och priser sedan Bolagets etablering finns på Bolagets hemsida.

Aktierna är börsnoterade och aktuella priser finns på Nasdaq Copenhagen (www.nasdaqomxnordic.com). Kortnamnet är RLAINV.

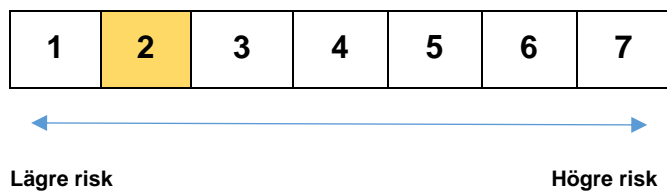
Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Risk

En investering i Bolaget innebär ett antal risker. Bland de huvudsakliga riskerna finns investerings- och livslängdsrelaterad risk, risk i samband med värdering av försäkringar, likviditetsrisk, motpartsrisk i förhållande till försäkringsbolag, risker relaterade till beroende av Förvaltaren och nyckelpersoner, risk i förhållande till ökade försäkringspremier, valutarisk, riskrelaterad till uppskov och uppskov med inlösen, verkställighetsrisk och skatterisk. Potentiella investerare uppmanas att bekanta sig med de detaljerade beskrivningarna av risker i det material som finns tillgängligt från bolaget. Produktens returprofil beskrivs mer detaljerat i avsnittet "Vad innebär produkten - Mål" ovan.

Riskerna med produkten kan vara betydligt högre än vad som anges i riskindikatorn nedan om produkten inte förvaras under den rekommenderade innehavstiden. Du riskerar att förlora en del av eller hela din investering.

Riskindikator



I samband med riskindikatorn antas att du kommer att behålla produkten i 3 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt och du kan få mindre tillbaka.

Den sammanfattande riskindikatorn anger risknivån för denna produkt i förhållande till andra produkter. Det visar sannolikheten för att produkten kommer att förlora pengar på grund av rörelser på marknaden. Vi har betygsatt denna produkt som 2 av 7, vilket är en låg riskklass. Således bedöms de möjliga förlusterna från framtida resultat på en låg nivå, och dåliga marknadsförhållanden kommer sannolikt inte att påverka vår förmåga att betala dig. Denna produkt innehåller inget skydd mot framtida utveckling på marknaden, så du kan förlora en del eller hela din investering.

Resultatscenarier

Siffrorna som visas i tabellen nedan inkluderar alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar för din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får ut av denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt. De scenarier som visas är fiktiva och baserade på tidigare resultat och på vissa antaganden. Marknaden kan utvecklas mycket i framtiden. De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar de sämsta, genomsnittliga och bästa resultaten för produkten under de senaste 10 åren. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Rekommenderad innehavstid:	3 år		
Exempel på investeringar:	100 000 USD		
Scenarier		Vid uttag efter 1 år	Vid uttag efter 3 år
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du riskerar att förlora hela eller delar av din investering.		
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	83 800 USD	75 400 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	-16,2%	-8,2%
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	103 300 USD	113 700 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	3,3%	4,6%
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	105 700 USD	118 800 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	5,7%	6,3%
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	109 200 USD	125 300 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	9,2%	8,4%

Vad händer om Förvaltaren inte kan göra några utbetalningar?

Investeringsprodukten är en alternativ investeringsfond i den mening som anges i EU:s direktiv om förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFM). Artha Fondsmæglerselskab A/S är bolagets förvaringsinstitut. Bolagets tillgångar förvaras hos Bolagets värdepappersförmedlare och depåhållare Wilmington Trust NA i USA och Bolagets danska bank är Nykredit Bank A/S. Bolagets aktier är registrerade i

värdepapperscentralen Euronext Securities A/S. Utdelning betalas i enlighet med de regler som fastställts av Euronext Securities. Du kan drabbas av en förlust om Wilmington Trust NA, Nykredit Bank A/S, Artha Fondsmæglerselskab A/S eller Euronext Securities inte uppfyller sina skyldigheter. Det finns inget system för ersättning till investerare eller ersättning till investerare för att täcka förluster.

Vad kostar det?

Den person som ger dig råd eller säljer dig denna produkt kan ta ut extra kostnader. Om så är fallet kommer denna person att informera dig om dessa kostnader och hur din investering kommer att påverkas.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar, hur länge du håller produkten och hur väl produkten utvecklas. Beloppen

som visas här är fiktiva och baseras på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit:

- Under det första året kunde du få tillbaka det investerade beloppet (0% i årlig avkastning). Under de andra investeringsperioderna har vi antagit att produkten utvecklas som visas i det måttliga scenariot.
- 10000 USD har investerats per år.

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 3 år
Totala kostnader	2 100 USD	6 300 USD
Årliga kostnadseffekter (*)	2,1%	2,1% per år

(*) Detta illustrerar hur kostnaderna försämrar din avkastning varje år under investeringsperioden. Detta visar till exempel att vid uttag i samband med den rekommenderade investeringsperioden förväntas den genomsnittliga avkastningen per år vara 9,2% före kostnader och 7,0% efter kostnader.

Kostnadernas sammansättning

Engångskostnader för inresa eller inträde		
Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon anmälningsavgift.	0%
Inlösenkostnader	I samband med inlösen kan avdrag göras för att täcka nödvändiga kostnader för inlösen (avveckling av investeringar och arvoden för revisor och advokat), men detta har inte skett historiskt och därför utgår vi från att det inte finns några inlösenkostnader.	0%
Löpande kostnader		
Förvaltningsavgifter och andra administrativa kostnader eller driftskostnader	Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	2,1%
Transaktionskostnader	Detta är en uppskattning av kostnaderna för att köpa och sälja de underliggande investeringarna relaterade till produkten. Det faktiska beloppet varierar beroende på hur mycket vi köper och säljer.	0,1%
Merkostnader som uppkommer under särskilda förhållanden		
Prestationsbaserade avgifter	Förvaltaren har rätt till en prestationsbaserad avgift motsvarande 15% av avkastningen i USD, vilket är över tröskelräntan (4 veckors amerikansk statskuldväxelränta + 1%), förutsatt att värdet per aktie i slutet av prestationsperioden överstiger högvattenmärket NAV. Den årliga prestationsbaserade avgiften är högst 1% och betalas i efterskott. Det faktiska beloppet varierar beroende på hur din investering utvecklas. Uppskattningen av de sammanlagda kostnaderna inkluderar genomsnittet från de senaste 3 åren.	0,5%

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 3 år

Ångerrätt och uppsägningstid

Det finns ingen ånger- eller uppsägningstid.

Innehavstid

Baserat på Bolagets investeringsstrategi rekommenderas att ha en innehavstid eller investeringshorisont på minst tre år, jfr avsnittet "Vad innebär produkten? - Avsedd icke-professionell investering".

Försäljning och inlösen

Du kan sälja dina aktier samtliga dagar som Nasdaq Copenhagen har öppet och realisera investeringen till det aktuella marknadsvärdet. Därutöver har investerare rätt till inlösen i enlighet med relevanta bestämmelser i bolagsordningen. Inlösen initieras av bolagets styrelse den 25:e varje månad, eller nästa arbetsdag när banker är öppna i Köpenhamn. Du måste skriftligen meddela med minst 180 dagars varsel om du vill lösa in dina aktier. I samband med inlösen kan avdrag göras för att täcka nödvändiga kostnader för inlösen (avveckling av investeringar och avgifter för revisorer och advokater).

Hur kan jag klaga?

Du kan kontakta Förvaltaren om du vill klaga på produkten. Resscapital AB, Sturegatan 46, 114 36 Stockholm. Tel: +46 8 545 28 227 eller e-post: gustaf.hagerud@resscapital.com

Övrig relevant information

Fullständig information om Bolaget finns i Bolagets informationsbroschyr som finns att tillgå på Förvaltarens hemsida (www.resscapital.com) tillsammans med bl.a. aktuell version av detta faktablad, Bolagets årsberättelse och halvårsredogörelse samt

information om kostnader för äldre perioder. Tidigare resultat: Avkastning för de 10 senaste åren finns att tillgå här: <https://www.resscapital.com/fund/performance/>. Historiska resultatscenarier: Tidigare publicerade resultatscenarier finns att tillgå här: <https://www.resscapital.com/fund/fund-documentation/>