



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200

Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.

ph: (602)940-5746

info@islsp.org

www.islsp.org



**Andreas Hauss**  
**Founder**

Benvenuti nella homepage della

### **International Society of Life Settlement Professionals**

Nella Life Settlement industry esistono due principali associazioni, una denominata LISA (Life Insurance Settlement Association) che tutela prevalentemente gli interessi di brokers e providers ed una denominata ILMA (Institutional Life Markets Association), composta dai rappresentanti delle più grandi investment banks internazionali. Nella mia pluriennale esperienza di Presidente della Life Settlement Advisors e monitorando quotidianamente i mercati, ho constatato che spesso le necessità individuali degli **investitori** non erano adeguatamente rappresentate.

A fronte del crescente potenziale di questa asset class e nell'intento di aumentare la fiducia degli investitori, ho convocato un team di professionisti di indiscussa fama, che nel loro insieme formano la **International Society of Life Settlement Professionals, "islsp"**.

Sin dal primo giorno del suo lancio, **islsp** sta ricevendo l'adesione di numerosi professionisti fra i più prestigiosi law offices, providers, ed underwriters negli USA, tutti concordi, che in questo particolare scenario dei mercati, il teamworking fra specialisti e le conseguenti iniziative tese alla protezione dell'investitore saranno coronate da successo.

**islsp** dà un particolare benvenuto agli investitori ed ai loro rappresentanti, ai quali con piacere riserva l'ingresso ad ogni livello di membership, affinché possano attivamente partecipare alla definizione di nuovi standard professionali di eccellenza.

AugurandoVi una buona lettura e rimanendo a disposizione assieme al mio team per ulteriori chiarimenti, spero di avere il piacere di annoverarVi fra i nostri prestigiosi associati e porgo un

cordiale saluto



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### **islsp**

#### **collaboriamo per aumentare la fiducia nel Life Settlement**

- **offrendo delle opportunità di education e networking**
- **creando e promuovendo delle best practices nel risk assessment**
- **facendoci promotori di professionalità ed eccellenza**



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### Our mission / la mission

di **islsp**, International Society of Life Settlement Professional's consiste nell'aumentare la fiducia degli investitori nel Life Settlement inteso come asset class. Raggiungeremo tale scopo attraverso dei servizi di education, delle teleconferenze mensili, dei networking events, attraverso l'offerta di programmi di certificazione professionale e riservando ai nostri associati l'accesso a dei protocolli di standards based risk assessment ed a dei valuation best-practices per l'investimento in Life Settlements.

**islsp** riunisce dei professionisti di fama indiscussa in uno think-tank orientato a beneficio degli investitori ed impegnato nello sviluppo e nel dispiego di nuove metodologie per i protocolli di risk assessment. Tali protocolli saranno in futuro utilizzabili dagli stessi investitori e da consulenti indipendenti.

**islsp** esplica la propria mission di protezione degli investitori come leader nei seguenti settori:

- education per investitori: l'asset class del Life Settlement
- inclusione di investitori nei processi di decision making in **islsp**
- mantenimento e pubblicazione di best-practices ad uso degli investitori
- agevolazione di attività di networking & unificazione degli associati in **islsp**
- appoggio di gruppi di pressione per il controllo delle regulatories
- miglioramento dell'immagine dell'industria del Life Settlement Investment
- accelerazione dell'accettazione e della crescita dell'asset class
  
- attrazione di nuovi capitali nella Life Settlement Industry !



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### About us / chi siamo

**islsp** è stata fondata da un team di professionisti pionieri nel Life Settlement e da investitori alla ricerca di standards per la valutazione corretta degli strumenti con sottostante Life Settlement e con l'obiettivo di determinare il true value ed i potenziali rischi associati all'investimento stesso.

**islsp** assiste gli investitori nella definizione chiara dei propri obiettivi di investimento e nell'identificazione del prodotto di investimento con sottostante Life Settlement più adeguato alle proprie necessità.

Con la comprensione dei ruoli nella Life Settlement industry ed una solida conoscenza delle caratteristiche uniche dell'asset class, ivi compresa la determinazione del pricing e della valutazione, gli investitori possono accingersi fiduciosi all'identificazione del prodotto più adeguato per approfittare dei vantaggi di questa asset class decorrelata e dai rendimenti importanti.

### Board of Directors

BOARD MEMBER  
Howard Freedland, CFA  
LIDO VENTURES  
3655 Torrance Blvd.  
Torrance, CA 90503

Tel: 949-365-4455  
Fax: 866-334-5007  
hsf@lidoventures.com



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@isls.org  
www.isls.org

### isls committees / comitati isls

Comitati in corso di formazione:

- Codice etico
- Gruppi di pressione per le regulatories
- Programmi per gli associati
- Life Expectancy underwriting
- Strategia & Business Opportunities
- Protezione degli investitori
- PR & Marketing
- Networking & Events & Sponsoring
  
- Education & Certification  
Chair: Howard Freedland  
e\_mail: [HowardFreedland@isls.org](mailto:HowardFreedland@isls.org)

Curriculum vitae del Dottore Freedland nella versione originale inglese .



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### Leadership

#### Andreas Hauss – Fondatore

Andreas Hauss, Presidente e cofondatore di una società di advisory, ha introdotto il Life Settlement in Sud Europa a partire dal 2004. Avendo creato un ampio network fra i providers, fund managers e strutturatori, su richiesta di investitori istituzionali ha supervisionato la coordinazione di strumenti tailor made e rivoluzionari con sottostanti polizze Life Settlement, creando delle market entries significative in Europa. Conferenziere con esperienza internazionale, ha deciso di fondare **islsp** per il beneficio di investitori e per agevolare la crescita della Life Settlement industry.

#### George Polzer - Executive Director

George Polzer vanta un'esperienza ultra 20-ennale come imprenditore nei settori del high-tech, dei financial services e delle business start-ups, operations, sales e business development. Negli ultimi 5 anni ha offerto i suoi servizi di consulenza ad investitori su asset classes alternative per le IRA (individual retirement accounts) comprendendo il real estate, le trust deeds e le direct fractional ownership structures nel Life Settlement. Polzer inizia la sua carriera in Bechtel come responsabile del lancio del Bechtel Software's Artificial Intelligence (AI) Institute in London, UK, esperto di software development, advanced IT business solutions e di high-tech strategic marketing. Nel 2000 la sua internet software company crea il primo sistema di browser-based sales collaboration and lead tracking. George Polzer ha conseguito un Master of Science in Business Administration alla San Francisco State University con specializzazione in Business Information and Computing Systems, ed un Bachelor of Arts alla University of California.



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### Business Opportunities

- Programmi per affiliati
- Partners strategici
- Sponsors ed Esibitori

**islsp** si impegna per una long term success strategy nel Life Settlement. In questo contesto **islsp** offre numerose opportunità di partnership tese a creare prodotti e servizi innovativi per gli investitori.

Opportunità disponibili

Gli **islsp** partnership programs offrono delle opportunità impareggiabili di networking con i key corporate officers nella Life Settlement industry. Offriamo introduzioni individuali ai CEO, CFO e CIO nonché ai compliance officers ed ai professionisti dei settori giuridici, medici e dell'underwriting.

I nostri strategic partners collaboreranno direttamente con i key industry executives.

Il programma per gli affiliati offre un benefit package per la conoscenza approfondita della Life Settlement industry, degli sconti in occasione di conferenze del settore e numerose opportunità di networking.

Quale sponsor in occasione delle numerose conferenze di **islsp** riceverà l'opportunità di esporre prodotti e servizi ai leaders dell'industria.



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### Life Settlement Industry

Sempre più seniors americani si rendono conto del beneficio della vendita della propria polizza puro rischio sul mercato secondario. Allo stesso modo, cresce la richiesta di investimento da parte di investitori retail ed istituzionali alla ricerca di protezione dei loro patrimoni accumulati con un investimento in una asset class decorrelata.

Gli investimenti in Life Settlements non sono legati ai mercati finanziari ed offrono un porto sicuro con bassa volatilità e rendimenti prevedibili ed importanti.

A fronte di continui sforzi di education e grazie ad un'umentata trasparenza, riunendo i migliori professionisti in uno think tank per lo sviluppo ed il dispiego di protocolli standard Dynamic Risk Assessment, **islsp** si adopera affinché gli investitori siano in grado di operare delle decisioni informate; di conseguenza maggiori capitali di investimento confluiranno nell'asset class del Life Settlement.





## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200

Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.

ph: (602)940-5746

info@islsp.org

www.islsp.org

### Current practices / lo status quo

Allo stato attuale, la diversificazione di un portfolio di Life Settlement si limita spesso alla diversificazione su diversi underwriters, più gruppi di patologie, più compagnie di assicurazione e diverse life expectancies.

Cio nonostante, delle variazioni della media delle life expectancies possono causare una significativa flessione del valore netto delle single polizze e/o dello strumento finanziario con tale sottostante.

Attualmente coesistono numerose filosofie di valutazione di portfolio ed la pubblicazione delle VBT tables 2008 (tavole attuariali) ha indotto tutti i maggiori underwriters ad allungare le stime di life expectancy, causando notevoli turbolenze nel mercato nonché una fase di stallo delle sottoscrizioni da parte di investitori.

### Investor tools / strumenti per la valutazione

Sui mercati internazionali è disponibile una varietà di strumenti d'investimento con sottostante Life Settlement, ognuno disegnato su base di richieste specifiche di investimento.

I professionisti di **islsp** svilupperanno e dispiegheranno un protocollo standard di Dynamic Risk Assessment per la corretta valutazione di questi strumenti (vedi Investment Risks).

**islsp** offre ai propri investitori associati supporto di education ed investment training nonché gli strumenti necessari per la valutazione corretta di eventuali rischi e per la scoperta di particolari vantaggi insiti ( vedi Best-Practices).



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
 Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
 ph: (602)940-5746  
 info@islsp.org  
 www.islsp.org

### Asset Management Checklist

#### DYNAMIC RISK ASSESSMENT™ GRID

MANAGER SEARCH & SCREENING			
BID MANAGEMENT			■
ACQUISITION AND PORTFOLIO MANAGEMENT			■
DOCUMENT VERIFICATION PROCESSES			■
INSURED INFO	■	■	■
LE PROVIDERS & LE UNDERWRITING	■	■	■
PHARMACEUTICAL PROGRESS IMPACT ON LE	■		■
NON MEDICAL MORTALITY FACTORS	■		■
DYNAMIC DATA	■		
EXTENSION RISK	■	■	
PREMIUM CALCULATION PRICING / PF VALUATION	■	■	
ADVANCED METRICS & MATHEMATICS	■		
POLICY PROVISIONS REVIEW	■		
UNDERWRITING & MARKETING PRACTICES	■		
DETAILED ACTUARIAL ANALYSIS	■	■	
MONITORING OF PORTFOLIO	■		■
DESK ANALYSIS . LIQUIDITY MANAGEMENT			■
STRESS TESTS			■
OPERATIONAL RISKS			■
INVESTMENT STRATEGY	■	■	■
FUND PORTFOLIO			■
NEGOTIATION OF FEE STRUCTURES	■		■



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
 Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
 ph: (602)940-5746  
 info@islsp.org  
 www.islsp.org

### Investment Risks

#### Investment Risk Assessment Table

POTENTIAL RISK FACTORS	SINGLE POLICY	PORTFOLIO	FUND	FUND OF FUNDS
Policy origination risk	++	++	++	+
Due diligence/policy sourcing risk	++	++	++	+
Document verification risk	++	++	++	+
Carrier rating risk	++	++	++	+
Policy qualification risk	++	++	++	+
Document inconsistency risk	++	++	++	+
Life expectancy accuracy	++	++	++	+
Premium calculation/pricing risk	++	++	++	+
Closing package risk	0	++	++	+
<b>Due Diligence With:</b>				
Trustee	0	0	++	+
Administrator	0	0	++	+
Tracking agent	0	0	++	+
<b>Improper Diversification:</b>				
On number of policies	+++	++	++	+
By gender of insureds	+++	++	++	+
On number of carriers	+++	++	++	+
Policy liquidability before maturity	+++	++	0	+
Lock up periods	0	0	++	+
Penalty fees	0	0	++	+
Domicile of financial instrument	0	0	++	+
Operational risks	+++	++	++	+
Improper policy/portfolio monitoring	+++	++	++	+
Subscription procedure complexity	+++	0	++	+

#### Risk levels

high risk	+++
potential risk	++
low risk	+
not applicable	0

The above are generic considerations and not related to any existing Life Settlement Instrument. Careful evaluation of a life settlement investment requires extensive knowledge of potential risks and hidden value.

### Investor Best-Practices Manual

in corso di preparazione



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### Membership

**islsp** seleziona i potenziali members della **International Society of Life Settlement Professionals** fra imprenditori e professionisti interessati al costante miglioramento della Life Settlement industry e desiderosi di offrire la propria esperienza al nostro think-tank. I members di **islsp** sono chiamati a presiedere comitati direttivi ed esecutivi, a contribuire alla definizione di nuovi standards, a partecipare nella gestione di programmi di education e networking e di eventi di portata internazionale per condurre la Life Settlement industry in una nuova era di maggiore professionalità. I members collaboreranno per assicurare il successo continuo di **islsp**, intesa come voce internazionale degli investitori nella Life Settlement industry.

### MANDATI DI MEMBERSHIP PER INVESTITORI

la mission di **islsp** si concentra in particolare modo sull'aumento della fiducia degli investitori; pertanto è nostra intenzione riservare delle elevate percentuali di rappresentanza agli investitori che si associno alla Society in modo da poter dar loro lo spazio di espressione necessario a tutti i livelli decisionali di **islsp** .

Divenga anche lei un pioniere di una nuova era di professionalità – si associ ad **islsp**.



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### Becoming a member / Come associarsi

Divenga un pioniere di una nuova era di professionalità ed investimenti d'eccellenza, si associ alla **International Society of Life Settlement Professionals** .

L'associazione alla **International Society of Life Settlement Professionals** è aperta alle istituzioni ed ai professionisti/privati che dimostrino il proprio coinvolgimento nella Life Settlement industry. Le istituzioni e/o i professionisti appartenenti alle seguenti istituzioni sono eleggibili: life settlement originator, life settlement provider firm, life expectancy underwriter, servizi attuariali, life settlement fund, life settlement special purpose vehicle, investment marketing, studi legali, (multi)-family offices, compagnie di assicurazione, piani e/o fondi pensione, asset manager, portfolio manager, financial advisory, USA insurance commissioner, regulatory agencies.

### Eligibility & Benefits

#### Eligibility

- un **Charter Member** eleggibile ha un track record provato come long-term leader nella life settlement industry.
- un **Corporate Member** eleggibile ha almeno 5 anni di esperienza professionale nella life settlement industry.
- un **Professional Member** è titolare di una senior position in una delle istituzioni di cui sopra e soddisfa almeno uno dei seguenti quattro criteri di selezione: associate, board member, director o fund manager con interesse, coinvolgimento diretto o un significativo contributo nel Life Settlement.
- un **Associate Member** eleggibile è un istituzione, professionista/privato con interesse, coinvolgimento diretto o un significativo contributo nel Life Settlement.



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### Eligibility & Benefits

#### Benefits

- **Charter Member position:** numero limitato di memberships disponibile. I Charter Members rivestono un ruolo di leadership nel Life Settlement e beneficiano dalla collaborazione diretta nella creazione del futuro della **International Society of Life Settlement Professionals** e dell'industria del Life Settlement.
- **Corporate Member position:** include 3 memberships, diritto di voto, eleggibilità al Board of Directors o Chair of committee, e l'opportunità di divenire un **islsp** certification trainer.
- **Professional Member position:** diritto di voto, eleggibilità nei comitati, l'opportunità di speakeraggio alle teleconferences, contribuzione alla definizione di nuovi standards, sviluppo e certificazione di nuove metodologie, acquisizione della certificazione **islsp**, accesso ad associati investitori .
- **Associate Member position:** associato senza diritto di voto, visibilità nella Life Settlement industry, diritto di pubblicazione sulla website di **islsp**, nelle pubblicazioni e durante gli eventi.

Tutti gli associati ad **islsp** ricevono la newsletter internazionale e beneficiano di particolari sconti per le pubblicazioni, eventi, trainings e sponsorships.

#### Iscrizione ad **islsp** :

Contatti cortesemente l'indirizzo [membership@islsp.org](mailto:membership@islsp.org) per le ulteriori informazioni e per ottenere i moduli di candidatura ed iscrizione. Il Membership Committee si riunisce ogni mese per eleggere i nuovi associati.



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### **Education / Certification**

**Chartered Life Settlement Asste Manager ©**

**Certified Life Settlement Originator ©**

**Certified Investment Marketing Professional ©**

Per i contenuti dei corsi di education e certification vedi versione in lingua inglese.



## International Society of Life Settlement Professionals

8655 East Via De Ventura Suite G200  
Scottsdale, Arizona 85258 U.S.A.  
ph: (602)940-5746  
info@islsp.org  
www.islsp.org

### Contact



8655 East Via De Ventura  
Suite G200  
Scottsdale  
Arizona 852  
United States of America

Andreas Hauss  
Fondatore  
[AndreasHauss@islsp.org](mailto:AndreasHauss@islsp.org)  
cell: (+39) 346-531-1151  
ufficio: +1 (602) 904-5746

George Polzer  
Executive Director  
[GeorgePolzer@islsp.org](mailto:GeorgePolzer@islsp.org)  
cell: (480) 278-5232  
ufficio:+1 (602) 904-5746