

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

KKR Infrastructure Fund SICAV SA – Feeder I (il “Comparto”) Classe di azioni RA - USD (le “Azioni” o il “PRIIP”) KKR Infrastructure Fund SICAV SA (il “Fondo”) ISIN: LU2575970327

Ideatore del PRIIP: KKR Alternative Investment Management Unlimited Company

Indirizzo: 75 St Stephens Green, Dublin 2, Irlanda

Sito web: www.kkr.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +353 14 75 74 99.

La Central Bank of Ireland è responsabile della vigilanza di KKR Alternative Investment Management Unlimited Company in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). KKR Alternative Investment Management Unlimited Company è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland. KKR Alternative Investment Management Unlimited Company fa parte del gruppo aziendale KKR & Co Inc.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 24/02/2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Le Azioni appartengono a una classe di azioni di KKR Infrastructure Fund SICAV SA - Feeder I (il “Comparto”), un comparto di KKR Infrastructure Fund SICAV SA (il “Fondo”) che è organizzato come società per azioni (société anonyme) disciplinata dalla legge lussemburghese del 10 agosto 1915 relativa alle società commerciali e successive modifiche (la “Legge del 1915”) e come società d'investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable). Il Fondo si qualifica come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte II della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo (la “Legge del 2010”) e come fondo di investimento alternativo ai sensi della legge lussemburghese del 12 luglio 2013 sui gestori di fondi di investimento alternativi e successive modifiche (la “Legge del 2013”). Esso è costituito come fondo multicomparto; il Comparto è uno dei comparti che lo compongono. Le Azioni appartengono a una classe di azioni del Comparto. Il Fondo ha nominato KKR Alternative Investment Management Unlimited Company come proprio gestore di fondi di investimento alternativi (il “GEFIA”). Il Comparto forma, insieme ad altri comparti, un fondo di investimento il cui scopo è quello di investire nel suo fondo master; la sua performance dipenderà pertanto dalla performance del suo fondo master, come descritto in maggior dettaglio nella sezione “Obiettivi” del presente KID.

Durata

Le Azioni, il Comparto o il Fondo non hanno una data di scadenza. Il GEFIA, in qualità di Produttore di PRIIP, non può estinguere unilateralmente le Azioni, il Comparto o il Fondo. Il Fondo può essere sciolto in qualsiasi momento con una delibera dell'assemblea generale degli azionisti, nel rispetto dei requisiti di quorum e maggioranza previsti dallo statuto (“Statuto”). Le leggi e i regolamenti applicabili al Fondo possono prevedere casi di estinzione automatica, ad esempio se il patrimonio del Fondo si riduce al di sotto dell'importo minimo richiesto di 1.250.000 euro.

Obiettivi

Il Comparto investirà la totalità o la quasi totalità delle proprie attività in uno o più comparti (ciascuno un “Comparto Master”) di KKR Infrastructure Fund (Master) FCP (“KIF Master”). Il KIF Master è un fondo comune di investimento lussemburghese (fonds commun de placement) ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Il KIF Master investirà a sua volta la totalità o la quasi totalità delle attività dei Comparti Master in KIF Aggregator L.P., una società in accomandita dell'Ontario (l’“Aggregatore KIF”). KIF Aggregator investirà in un portafoglio di attività insieme a KKR Infrastructure Conglomerate LLC, una società a responsabilità limitata del Delaware (insieme a qualsiasi sua controllata e fondo feeder, “K-INFRA”). Il Comparto cerca generalmente di investire, indirettamente attraverso i Comparti Master, in imprese e attività che rappresentano le strategie infrastrutturali esistenti gestite da KKR, nonché nuove strategie future che potrebbero essere sviluppate fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, (a) infrastrutture globali incentrate su opportunità di investimento infrastrutturali con enfasi sugli investimenti in imprese e attività esistenti ubicate principalmente nei paesi OCSE dell'America settentrionale e dell'Europa occidentale, (b) infrastrutture dell'Asia-Pacifico per investire in imprese e attività infrastrutturali esistenti nella regione dell'Asia-Pacifico (c)

infrastrutture di base incentrate su investimenti in infrastrutture di base essenziali in paesi OCSE sviluppati con una bassa volatilità e una protezione contro i ribassi, ciascuno come ulteriormente definito nel prospetto informativo del Comparto (il “Prospetto”). Oltre alle strategie infrastrutturali di KKR, il Comparto può partecipare indirettamente ad altre strategie gestite nell'ambito della più ampia struttura di KKR, quali (a) acquisti sul mercato secondario di investimenti esistenti in fondi gestiti da KKR, (b) acquisti sul mercato secondario di investimenti esistenti in fondi di gestori di fondi d'investimento terzi, (c) impegni di capitale in fondi commisti e blind pool di KKR o di gestori di fondi terzi, e (d) investimenti diretti a fianco di fondi di gestori di fondi d'investimento terzi (collettivamente, “Investimenti CPS”) e investimenti azionari privilegiati e/o strutturati, credito opportunistico, investimenti in debito mezzanino e strategie di debito ad alto rendimento (collettivamente, “Investimenti in strumenti di debito”) (tutti gli investimenti sono collettivamente denominati “Investimenti”). Ciò significa che una performance positiva degli Investimenti, e quindi dei Comparti Master, porterà a una performance positiva del Comparto. Parimenti, una performance negativa degli Investimenti, e quindi dei Comparti Master, causerà una performance negativa del Comparto. Tenendo conto del periodo di detenzione consigliato di 10 anni, il rendimento dipenderà quindi

dalla performance degli Investimenti e dalla corrispondente performance dei Comparti Master. Il Comparto può utilizzare gli strumenti finanziari derivati solo a fini di copertura. Il Comparto è gestito attivamente e non effettua i propri investimenti richiamandosi a un parametro di riferimento.

Classificazione SFDR: Il presente Fondo, compreso il Comparto, è classificato come fondo "Articolo 6" ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Il Fondo, compreso il Comparto, integra i rischi di sostenibilità nelle decisioni d'investimento, ma non considera gli effetti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità. Bank of New York Mellon SA / NV, Filiale di Lussemburgo è stata nominata depositaria del Fondo (il "Depositario"). È possibile ottenere gratuitamente ulteriori informazioni in lingua inglese, quali copie del Prospetto o della/e relazione/i annuale/i (se disponibili), sul sito www.kkr.com/kif. Ulteriori informazioni pratiche, come i prezzi più recenti delle Azioni, possono essere ottenute sul sito www.kkr.com/kif. Le relazioni periodiche, come ulteriormente illustrato nella sezione "Altre informazioni", sono redatte per il Fondo nel suo complesso. Le attività e passività del Comparto sono separate da quelle di altri comparti del Fondo per legge.

Tuttavia, le attività e le passività del PRIIP non sono separate dalle attività e passività delle altre classi di azioni del Comparto. Potete convertire le azioni detenute in azioni di un'altra classe di azioni del Comparto o di un altro comparto del Fondo dietro istruzioni scritte trasmesse all'Agente amministrativo centrale. Potreste essere tenuti a farvi carico delle commissioni di sottoscrizione aggiuntive, ove previste, che sono specificate nella sezione "Costi" seguente per il presente KID e per il KID delle azioni in cui desiderate convertire le vostre Azioni. Potete richiedere il rimborso delle vostre Azioni ogni trimestre al valore patrimoniale netto per Azione dell'ultimo giorno di calendario del trimestre in questione ("Giorno di rimborso"), dopo il 30 settembre 2023 ("Primo giorno di rimborso"), inviando una richiesta di rimborso all'Agente amministrativo centrale almeno 10 giorni di calendario prima del Giorno di rimborso. Le richieste di rimborso possono essere soggette a limitazioni o a commissioni di uscita anticipata, come spiegato nella sezione seguente "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?". La commissione di rimborso anticipato è indicata nella tabella sezione seguente "Quali sono i costi?". I dividendi vengono reinvestiti e non distribuiti agli investitori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Le Azioni sono destinate agli investitori al dettaglio, con particolare attenzione agli "investitori semi-professionali" secondo i requisiti locali di alcuni Stati membri dello Spazio economico europeo, che (i) hanno esperienza e conoscenze teoriche sufficienti per valutare i rischi dell'investimento nel Comparto e, indirettamente, nei Comparti Master; (ii) hanno un orizzonte d'investimento a lungo termine; (iii) sono in grado di sopportare la perdita dell'intero investimento e (iv) sono disposti a investire in un prodotto con un rischio di 6 su 7, che rappresenta un rischio elevato. La necessità dell'investitore al dettaglio di poter sopportare la perdita dell'intero investimento è dovuta a diversi rischi, tra cui il rischio di mercato, che può incidere in modo significativo sul rendimento dell'investimento. Questi rischi sono ulteriormente descritti nella sezione seguente "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?"

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una**

valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi significativi rilevanti per il Comparto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio sono riportati nel prospetto alla sezione "Fattori di rischio". Questo prodotto non comprende alcuna protezione rispetto alla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dalla performance futura dei mercati. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Esempio di investimento: 10.000 USD

Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.930 USD	8.420 USD	7.840 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,73%	-3,38%	-2,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.930 USD	11.630 USD	11.630 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,73%	3,06%	1,52%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.360 USD	14.790 USD	21.780 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3,61%	8,14%	8,09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.180 USD	16.410 USD	24.030 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	11,76%	10,41%	9,16%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il giugno 2022. Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2011 e il marzo 2021. Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2012 e il giugno 2022.

COSA ACCADE SE KKR ALTERNATIVE INVESTMENT MANAGEMENT UNLIMITED COMPANY NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'investitore non dovrebbe subire una perdita finanziaria a causa dell'insolvenza dell'ideatore del PRIIP. L'investitore può, tuttavia, subire una perdita finanziaria a causa dell'insolvenza di Bank of New York Mellon SA/NV, che agisce attraverso la sua filiale lussemburghese, nel suo ruolo di depositario del Fondo responsabile della custodia delle attività del Fondo. Sussiste un potenziale rischio di responsabilità per il Depositario in caso di perdita delle attività del Fondo. Il Depositario è responsabile in caso di mancato adempimento, per negligenza o dolo, dei propri obblighi ai sensi della Legge del 2010. Le perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

QUALI SONO I COSTI?

Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso detto soggetto fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	846 USD	1.890 USD	4.699 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	8,5%	3,2% ogni anno	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'11,3% prima dei costi e al 7,2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di sottoscrizione.	0 USD
Costi di uscita	5,0% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questi costi si applicano solo se il rimborso delle vostre Azioni avviene entro due (2) anni dalla vostra sottoscrizione.	526 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	140 USD
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	40 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	140 USD

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Il periodo di detenzione raccomandato per le Azioni è pari a 10 anni. Il GEFIA lo ritiene un periodo di tempo adeguato affinché i Comparti Master possano attuare le loro strategie e generare potenziali rendimenti. Non si tratta di una raccomandazione a riscattare il vostro investimento dopo questo periodo e, sebbene periodi di detenzione più lunghi consentano ai Comparti Master di avere più tempo per attuare le loro strategie, il risultato di qualsiasi periodo di detenzione in relazione ai rendimenti degli investimenti non è garantito. Il rimborso delle azioni del Comparto prima del periodo di detenzione raccomandato può pregiudicare il rendimento e aumentare i rischi associati all'investimento, con la conseguente possibilità di subire una perdita. Siete liberi di riscattare le vostre Azioni in ogni Giorno di rimborso successivo al Primo giorno di rimborso. È possibile richiedere un rimborso inviando all'Agente amministrativo centrale una richiesta di rimborso almeno 10 giorni di calendario prima del Giorno di rimborso. Il Fondo applica un limite di rimborso trimestrale pari generalmente al 5% del valore patrimoniale netto aggregato di tutte le entità parallele e dell'Aggregatore KIF, come descritto in maggior dettaglio nel Prospetto. Se il Giorno di rimborso cade entro due (2) anni dalla sottoscrizione, il sottoscrittore può incorrere in una detrazione per rimborso anticipato fino al 5% del valore patrimoniale netto in corso di riscatto.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per presentare un reclamo sulle Azioni o sulla condotta del GEFIA, si invita a contattarci al seguente indirizzo. Eventuali reclami relativi alla condotta del vostro agente di distribuzione devono essere trasmessi a tale agente di distribuzione e, in copia, a KKR Alternative Investment Management Unlimited Company, utilizzando i dettagli di contatto riportati di seguito:

KKR Alternative Investment Management Unlimited Company, 75 St Stephens Green, Dublin 2, Irlanda
Email: emeacomplaints@kk.com

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni contenute nel presente KID sono integrate dal Prospetto e dallo Statuto che vi saranno forniti prima della sottoscrizione, come previsto dalla legge. È possibile ottenere gratuitamente ulteriori informazioni in lingua inglese sul Fondo, tra cui una copia del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e di ogni successiva relazione semestrale, se disponibili, sul sito www.kkr.com/kif o contattando il GEFIA. Il GEFIA è tenuto a pubblicare i calcoli delle performance precedenti degli scenari illustrati in "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?". Questi calcoli possono essere reperiti contattando il GEFIA.