

投资基金面临多种相关风险。
如欲了解更多信息，请参阅本文件末尾的“重要信息-风险披露”。

KKR私募市场股权策略(“K-PRIME”)

2023年9月

概述

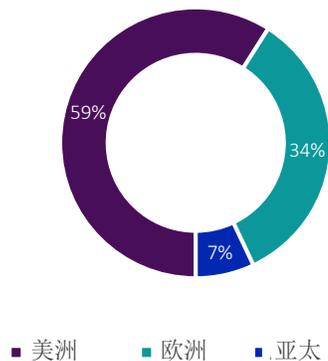
K-PRIME旨在让投资者一站式涉足KKR的私募股权平台，有可能提供有吸引力的经风险调整后回报和多元化收益。¹

投资K-PRIME的潜在益处

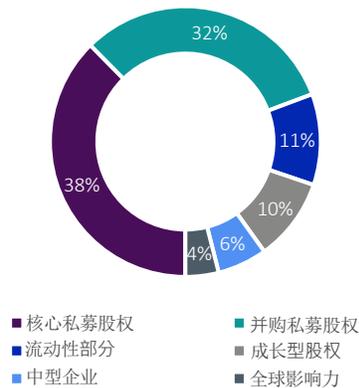
- ✓ **寻求强劲的经营风险调整后回报**
从认购时点起即刻触达KKR行业领先的私募股权平台，以实现12-15%的净回报¹为目标
- ✓ **创新的私募股权解决方案**
投资于KKR的传统并购、增长、中型企业、全球影响力和核心私募股权平台的每笔交易，该平台按板块、行业和地域实现多元化²
- ✓ **高效的结构**
月度认购、季度赎回机会且无需分批提款³

从认购起就立即持有多元化的私募股权投资组合⁴

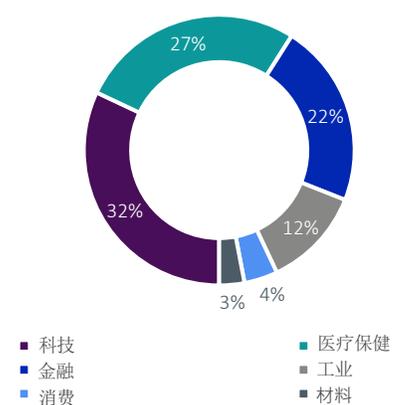
区域投资



策略敞口



行业敞口



过往表现并非未来业绩的保证。在私募股权基金的投资面临风险，无法保证任何基金的投资计划将会成功，也无法保证投资者将会实现已投资资本的回报。

1. 目标回报为假设性质，仅供说明和参考。本资料无意预测或预示未来事件，而是说明KKR在市场上一般情况下就上述资产类别所观察的回报。其不反映任何投资组合策略的实际或预期回报，也不保证未来业绩。目标回报是基于KKR对本简报所讨论策略的潜在投资回报的看法，并非为了预测KKR管理的任何账户的回报，并受制于若干假设。请参阅本文件末尾的“重要信息”，了解有关目标回报的更多信息。
2. 投资并非仅限于该等策略。在K-PRIME的投资涉及认购集体投资的单位或股份，而非认购特定标的资产。
3. 对于24个月内赎回的股份，5%提前赎回费用。季度流动性，最高为每季度资产净值总额的5%。超过5%的季度额外流动性视情况而定，详情请参阅基金说明书。
4. 所有数据截至2023年6月30日。请参阅我们的月度报告，了解每月投资组合最新动态。多元化并不保证可实现回报或资本保值。请参阅第14页了解策略说明。

K-PRIME

2023年9月

与KKR合作：首屈一指的私募股权管理人

市场领导者

逾1,790亿美元

管理的私募股权资产规模⁵

行业先锋

逾47年

私募股权投资历史

深厚资源，全球覆盖

~290

名私募股权投资专业人员，遍布全球

利益一致

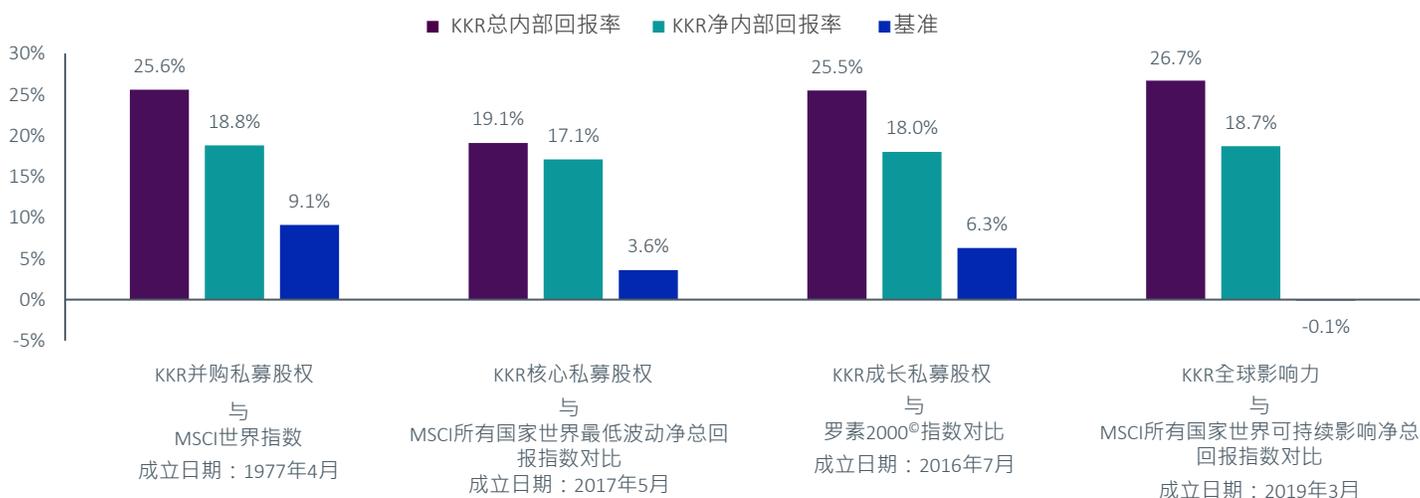
281亿美元

来自公司和员工的资本金投入到KKR基金中⁶

拥有近50年的业绩记录

过往表现并非未来回报的保证。

自成立以来内部回报率(IRR)与指数的比较⁷



- 截至2023年6月30日。私募股权资产管理规模包括成长股、核心股票和其他共同投资工具以及其他结构性工具和产品，其中部分可能投资于其他资产类别。有关资产管理规模计算的重要信息，请参阅重要信息。
- 数据来源：KKR & Co. Inc.截至2022年12月31日的年度10-K表格。包括KKR的资产负债表、KKR员工、KKR Capstone和其他附属公司作出的投资/承诺金。KKR的及KKR Capstone的在职和离职员工所作出的投资由这些个人亲自保留。包括个人作出的未出资承诺金。
- 请参阅第5页，了解每项策略过去5年的往绩记录，这些记录尽可能以这5年当中每一年的完整12个月为依据。请注意，第5页所示的净内部回报率可能与本页所示的数据不同，因为图示所涉及的时间段不同。除另有说明外，所有显示的数据均截至2023年6月30日。KKR并购私募股权：KKR总内部回报率、净内部回报率和市场指数是根据我们的前20只私募股权基金计算，这些私募股权基金代表我们在2023年6月30日前至少24个月已投资的所有私募股权基金。KKR核心私募股权反映在KKR核心平台I中进行的所有投资，包括2017年至2023年6月30日期间共同投资的两个独立管理账户以及KKR资产负债表。KKR成长私募股权基金包括医疗保健策略成长基金一期、HCSG二期、HCSG二期（安大略）、KKR新一代科技基金一期、NGT（欧洲经济区）和NGT二期的表现。KKR全球影响力基金仅包括GIF一期的表现。所有指数均包括股息的再投资。在该策略的投资与对任何市场指数或任何该指数的成分证券或成分投资的投资不具有可比性，这些指数包括MSCI世界指数、MSCI所有国家世界最低波动净总回报指数、罗素2000指数、MSCI所有国家世界可持续影响净总回报指数。

关于基准和市场指数的使用及表现信息，请参阅本文件末尾的“重要信息”。

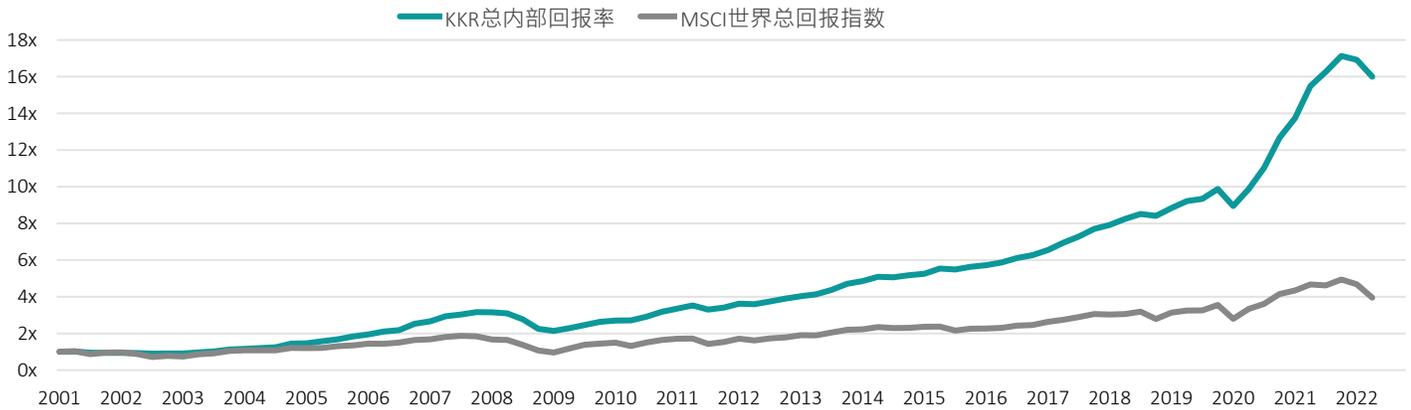
有关本项投资的风险信息，请参阅“重要信息-风险披露”。

K-PRIME

2023年9月

私募股权表现优于公开市场

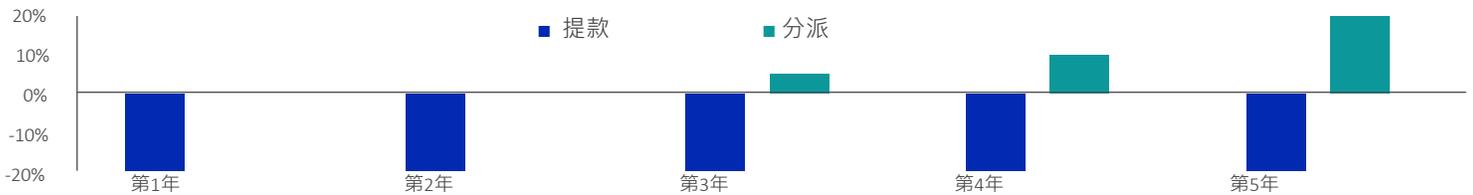
长期跑赢MSCI世界总回报指数⁸



我们认为，投资者可受益于充分投资的私募股权基金⁹

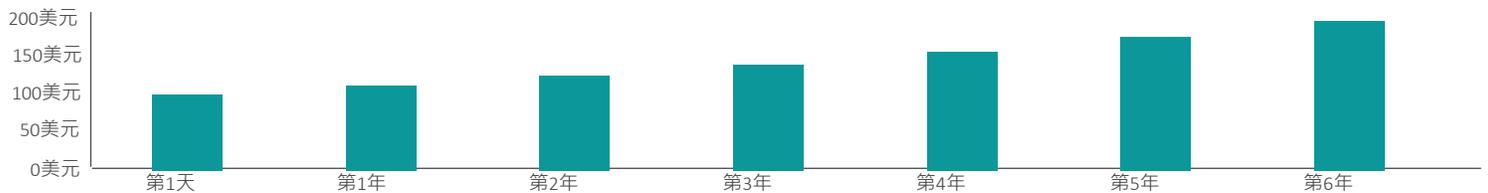
传统私募基金进行分派后，投资者若希望维持理想的持仓水平，则需作出另外的私募股权投资

传统私募基金现金流模型示例¹⁰



分派再投资可实现稳定的回报复利

示例图表基于在第1天全额投资100美元，并且每年增长12%的增长情况



8. 无法保证上述市场趋势将会持续。过往表现无法预测未来回报。数据来源：从2001年第一季度到2023年第一季度提取的数据。数据来源：Cambridge Associates、彭博、KKR GMAA分析。有关市场指数的信息，请参阅本简报末尾的“重要信息”。资本面临风险。可能无法获得高回报，并且存在损失全部或部分投资的风险。
9. 仅供说明用途。回报为假设性质，仅供说明和参考。基金未参照指数进行管理。上述某些信息并不反映任何投资组合策略的实际或预期回报，也不保证未来业绩，并非为了预测KKR管理的任何账户的回报。部分假设是为了建模而作出，不太可能变为现实。关于所作假设的合理性或实现回报所用的所有假设均已声明或充分考虑，本基金概不作任何声明或保证。假设的变动可能会对所列的说明性预期回报产生重大影响。所示的所有说明性回报均未扣除费用、交易成本及税项，并未计入通胀影响。管理费、交易费用和其他费用未被计入在内，这些费用将会降低所示的说明性回报。投资者于本基金的实际业绩可能与所示假设性说明存在重大差异。
10. KKR假设资金在5年内快速部署，从第3年开始分派。

K-PRIME

2023年9月

摘要条款

基金名称	KKR私募市场股权基金SICAV SA-I			
投资目标	以低于公开市场的波动性，寻求产生具有吸引力的经风险调整后回报，并通过投资全球私募市场实现中长期资本增值			
结构	卢森堡第II部分集合投资计划 (UCI Part II)			
风险	投资本基金面临多种相关风险。 如欲了解更多信息，请参阅本文件开头的“重要信息-风险披露”。			
地域/重点	全球/私募股权-并购、成长型、中型企业、全球影响力和核心 ¹²			
投资者资格	如欲了解更多信息，请参阅本文件开头的“重要信息-销售限制说明”。			
目标回报/概况	工具净额12-15%/资本收益 有关目标回报计算及K-PRIME假设的信息，请参阅“重要信息”			
管理费	<ul style="list-style-type: none"> 第1年认购部分：5年内年化资产净值的1.00%。5年后恢复为1.25% 第2年起认购部分：年化资产净值的1.25% 			
激励费	15%，需满足5%的最低门槛			
提前回购费用/提前赎回费用	对24个月内赎回的份额收取5%的提前赎回费用			
流动性/赎回	季度流动性，以每季度资产净值总额的5%为上限 超过每季度5%的额外流动性视情况而定，详情请参阅招募说明书			
基金层面杠杆	无长期基金层面杠杆。流动性管理的短期信贷融通，最高为资产净值的30%			
股份类别	R类	N类	NA类¹³	I类
起投门槛	25,000美元和25,000欧元	25,000美元和25,000欧元	25,000欧元	1,000,000澳元
服务费	无服务费	每年资产净值的85个基点	每年资产净值的85个基点	无服务费
货币	美元（参考货币）、欧元和澳元。可提供其他货币种类（取决于需求）			

对K-PRIME的投资涉及认购集体投资的单位或股份，而并非认购特定标的资产的单位或股份，因为这些只是基金拥有的特定标的资产。

11. 目标回报为假设性质，仅供说明和参考。本资料无意预测或预示未来事件，而是说明KKR在市场上一般情况下就上述资产类别所观察的回报。其不反映任何投资组合策略的实际或预期回报，也不保证未来业绩。目标回报是基于KKR对本简报所讨论策略的潜在投资回报的看法，并非为了预测KKR管理的任何账户的回报，并受制于若干假设。回报可能会因汇率波动而增加或减少。请参阅本文件末尾的“重要信息”。

12. 投资并非仅限于该等策略

13. 适用于某些金融中介机构，需由董事会特别酌情批准。

本资料不构成出售要约或购买任何证券的要约招揽或任何证券的营销。任何此类担保仅在已遵守相关司法管辖区的法律的情况下提供。目标回报为假设性质，仅供说明和参考。本资料无意预测或预示未来事件，而是说明KKR在市场上一般情况下就上述资产类别所观察的回报。其不反映任何投资组合策略的实际或预期回报，也不保证未来业绩。目标回报是基于KKR对本简报所讨论策略的潜在投资回报的看法，并非为了预测KKR管理的任何账户的回报，并受制于若干假设。请参阅本文件末尾的“重要信息”。无法保证K-PRIME将实现其投资目标。投资者有可能损失全部或部分投资。请参阅以下章节：招募说明书的“风险因素”及“潜在利益冲突”，以了解有关投资于K-PRIME的风险的更多详情。上述成本和费用并非产品的全部成本。更多信息可参阅招募说明书。

K-PRIME

2023年9月

以12个月为周期的净内部回报率 (以第4季度列示)

请参阅第2页

过往表现无法预测未来回报

	KKR并购私募股权 ¹	KKR核心私募股权 ²	成长私募股权策略		KKR全球影响力 ⁵
			KKR医疗保健策略成长 ³	KKR新一代科技成长 ⁴	
2018年第4季度	5.07%	15.58%	32.93%	35.54%	不适用
2019年第4季度	23.65%	27.85%	54.71%	20.10%	不适用
2020年第4季度	17.72%	20.52%	35.29%	27.83%	24.45%
2021年第4季度	43.77%	38.25%	-8.54%	69.04%	47.41%
2022年第4季度	-14.10%	3.37%	-0.57%	-13.77%	7.06%

1. KKR并购私募股权包括美洲、欧洲和亚洲的所有KKR私募股权投资。其中包括1976 Fund、1980 Fund、1982 Fund、1984 Fund、1986 Fund、1987 Fund、1993 Fund、1996 Fund、Millennium Fund、2006 Fund、North America Fund XI、Americas Fund XII、North America Fund XIII、European Fund I、European Fund II、European Fund III、European Fund IV、European Fund V、Asian Fund I、Asian Fund II、Asian Fund III、Asian Fund IV、China Growth。KKR并购私募股权的设立时间为1976年。
2. KKR核心私募股权反映在KKR核心平台I中进行的所有投资，包括2018年至2022年12月31日期间共同投资的两个独立管理账户以及KKR资产负债表。KKR普通合伙人和资产负债表未计入净内部回报率信息中，因为KKR的资产负债表不支付管理费或附带权益。KKR核心平台I由两个独立管理的账户组成，即独立管理账户A和独立管理账户B（各自称为“核心I合作伙伴”），以及KKR专有资产负债表（“KKR资产负债表”）所拥有的投资工具。KKR核心平台I包括85亿美元的资本承诺，其中55亿美元来自客户，30亿美元来自KKR的资产负债表。核心I合作伙伴负责根据已实现和未实现的增值及管理费进行业绩分配，各类款项均可通过现金支付，或通过实物分配相关核心I合作伙伴投资组合中增加的权益的方式支付。独立管理账户A以现金支付业绩表现费和管理费，而独立管理账户B通常以实物形式负责业绩表现费分配和管理费分配（与独立管理账户B的有限合伙人另有约定除外）。KKR的资产负债表与核心I合作伙伴共同投资于核心投资，不承担管理费或业绩表现费。本文件所提及的“业绩表现费”和“管理费”指上述业绩表现费和管理费，而不论相关核心I合作伙伴的支付方法（现金或实物）如何。截至2022年12月31日，独立管理账户A的净内部回报率为20.1%。独立管理账户B的净内部回报率为19.9%，净回报倍数为1.64倍。KKR核心私募股权基金一期的成立时间为2017年。
3. KKR医疗保健策略成长包括医疗保健策略成长基金一期、医疗保健策略成长基金二期和医疗保健策略成长基金二期（安大略）。KKR医疗保健策略成长基金一期的成立时间为2018年。
4. KKR新一代科技成长包括新一代科技成长基金一期、新一代科技成长基金一期(EEA)和新一代科技成长基金二期。KKR新一代科技成长基金一期的成立时间为2016年。
5. KKR全球影响力包括全球影响力基金一期的表现。全球影响力基金一期的成立时间为2020年。

过往表现并非未来业绩的保证。任何期间的高水平短期回报或许及可能归功于该期间的有利市场状况，而有关情况可能不会重复出现。有关表现和费用的进一步信息，请参阅本文件末尾的“重要信息”。

重要信息—风险披露

投资于K-PRIME（“本基金”）将涉及潜在的利益冲突和高风险（包括可能损失该投资的很大一部分，甚至全部资金），其中的原因包括基金投资的性质和投资策略，接收者在投资于本基金前应审慎考虑。以下是与投资本基金有关的某些风险和潜在利益冲突的摘要，并以基金说明书中“风险因素、潜在利益冲突、某些税务和监管考虑因素”的更详细考虑为依据，在投资本基金之前须仔细审阅基金说明书。

本简报所编制和载列的预测仅供说明用途。有关预测是根据KKR在编制本简报时对该投资的理解、KKR当时对某些未来事件和该投资的财务表现的看法，以及KKR作出的各种估计和假设（包括对尚未发生的事件的估计和假设）编制，而其中任何一项都有可能被证明是不正确的。预测是基于在当时情况下认为合理的表现模型、估计和假设。然而，无法保证这些假设所依据的事实将会按预期变为现实，或市场状况不会恶化。这些假设、市场状况或投资可用性的任何变化可能对投资的实际回报产生重大影响。实际事件和状况可能与预测所依据的事件和状况存在重大差异。任何预测均为假设，并非未来表现的保证。

本基金的所有预期回报和投资均受不确定性、变化（包括适用于投资的经济、运营、监管、政治或其他情况的变化）和其他风险的影响，包括但不限于经济健康状况和地缘政治事件、商业和金融的广泛趋势、货币和财政政策、利率、通胀、货币价值、资产价值和表现、市场状况、收购和维持资产的成本、短期或长期融资和资本的可用性和成本、交易对手的信用能力或感知信用度、本基金的交易对手、发行人和服务提供商的行为以及网络安全威胁，所有这些威胁均超出KKR的控制范围，且任何这些威胁都有可能对相关的实际、财务和其他结果与预测所表达或暗示的结果存在重大差异。任何人士概不担保、声明或保证任何结果或预测将全部或部分实现，且接收者或任何其他人士均不应依赖本简报中的任何预测或任何其他资料。KKR或其任何董事、高级职员、员工、合伙人、股东、顾问和代理均不对本简报中任何预测、任何估值或任何其他信息的准确性作出任何担保、陈述或保证。本简报中的任何内容均不得作为任何KKR基金投资者未来回报的保证、承诺、预测或声明。

客户的实际业绩可能与所示假设性说明存在重大差异。目标回报未必能够实现。本简报所载信息可能包含关于未来事件、目标或预期的预测或其他前瞻性陈述，并且仅反映截至所述日期的情况。概不保证这些事件或预测将会发生，而且可能与本文中所述有显著差异。本简报中的信息，包括关于金融市场表现的预测，是基于当前的市场状况，该状况将会波动，并可能被随后的市场事件或其他原因所取代。以基准货币以外的货币支付的任何费用可能因货币和汇率波动而增加或减少。

不应假设任何投资者迎来与任何先前或现有投资者类似的投资经历，或任何投资者将实现与所示回报相当的回报。此外，本文中列示的个人投资可能不会纳入KKR发起的任何未来基金当中。任何期间的高水平短期回报或许及可能归功于该期间的有利市场状况，而有关情况可能不会重复出现。投资时基金规模、交易时间和市场状况的差异可能导致不同的结果。计算业绩的方法差异也可能导致表现

业绩与所示者不同。然而，KKR认为，所示表现已合理体现其管理风格，且足以作为考虑提供依据。

对本基金的投资仅适用于本简报中定义的合格客户名单，并且需要具备接受该KKR基金或账户所固有的高风险和潜在流动性不足的财务能力和意愿。任何该KKR基金或账户的任何投资者都必须对较长时间内承受这些风险有所准备。无法保证任何KKR投资策略的投资目标将会实现，也不保证投资者将获得资本回报。

过往表现并非未来业绩的保证。

K-PRIME

2023年9月

重要信息—风险披露

流动性风险—虽然K-PRIME将为潜在投资者按季度开放赎回，但投资者应注意，K-PRIME的大部分投资基本流动性不足，因此对K-PRIME的投资应被视为非流动性投资，不保证投资者在任何特定季度的赎回请求都能得到100%的满足。虽然K-PRIME从其结构来看流动性有限，但投资者应注意，建议长期持有对K-PRIME的投资，持有期至少8年，最好是10年或更长时间，以便充分体验在投资组合配置中加入私募股权所带来的流动性风险溢价。您赎回权益的能力将受到限制，须遵守招募说明书中特定的限制和条件。不存在也不可能形成出售权益的二级公开市场。此外，您的权益不可自由转让。对K-PRIME的投资要求长期资金投入承诺，而回报并不确定。预期K-PRIME的大部分投资将缺乏流动性，无法保证K-PRIME将能够为投资者创造回报，也不保证回报将与投资于相关类型的交易和发行人的风险相称。

多元化风险—在稳定的状态下，任何时间K-PRIME的投资组合中均将包括超过100项投资，但是需要一段时间才能逐步达到这种稳定的状态。在此过程中，K-PRIME有可能在短时间内对某些地区或行业进行多项投资。如果K-PRIME的投资集中在特定公司、投资或地理区域，则其投资将更容易受到与其相关的不利经济或商业条件造成的价值波动的影响。

杠杆的使用—本基金可能利用杠杆，也可能投资远期合约、期权、掉期和场外衍生工具等。与其他杠杆投资一样，交易这些证券可能导致的损失超过投资金额。

监管风险—本基金并未根据《投资公司法》进行登记。因此，投资者将不会获得《投资公司法》对注册投资公司（即，“共同基金”）投资者的保护。本基金的发售文件未经联邦或州监管机构审阅或批准，其私人配售权益未经联邦或州注册。此外，本基金可能在非美国交易所和市场进行交易。这些市场和交易所对交易和交易参与者的监督和监管可能较少。

估值—本基金的资产净值可由其行政管理人或其管理人或顾问协商确定，或根据相关基金管理人的提供的信息确定。某些投资组合资产可能缺乏流动性，且没有可随时可用的市场价值，而其他管理人的估值准确性可能难以核实。由于投资组合证券获分配的价值会影响管理人或顾问的报酬，管理人或顾问参与估值过程会产生潜在的利益冲突。相关证券获分配的价值可能与本基金能够变现的价值存在重大差异。行业中曾发生因欺诈或疏忽导致投资组合定价错误的情况。

费用、支出和业绩表现费—本基金的管理费和业绩表现费将减少其投资产生的任何利润，并有可能激励KKR作出与没有这类报酬安排相比风险更高或更具投机性的投资。基金可能需支付管理、咨询费和经纪费等高额费用。可能有必要为须承担这些费用的资产池实现高额交易利润，以避免其资产枯竭或用尽。请参阅本基金说明书，了解更完整的风险说明以及有关本基金将收取的各项费用的全面说明。

经营历史较短—本基金的经营历史或业绩可能很少或没有，并且可能使用或将无法反映本基金实际交易的业绩，且应仔细审查。投资者不应过分依赖假设性、备考或过去的表现。本基金的实际业绩可能有很大差异，而且可能会有波动。

合适投资的可用性；投资数量有限；业绩记录；地域或行业集中度—本基金尚未开始运作，因此并无可供潜在投资者评估表现的运

营历史。无法保证本基金将能够物色并完成合适的投资，或这些投资将会成功。本基金可能进行有限数量的投资，因此，即使是单项投资的不利表现也可能对本基金的总回报产生不利影响。按地理区域或基础设施行业划分的多元化可能有限，如果这些区域或行业的经济放缓，可能会对本基金的表现产生不利影响。

K-PRIME

2023年9月

重要信息—风险披露

依赖关键人士—本基金的管理人或顾问对本基金拥有全面的交易权限，并可能会受到各种利益冲突的影响。管理人或顾问的身故、伤残或离职可能对本基金产生重大影响。本基金的成功在相当大程度上取决于某些KKR专业人士的技能和专业知识。一旦任何主要KKR专业人员身故、伤残或离职，本基金的业务和表现可能会受到不利影响。

集中度—本基金可能使用单一顾问或采用单一策略，这可能意味着多元化不足和风险较高。

交易对手和破产风险—虽然KKR将尝试将其交易限制在发展成熟、资本充足且信誉良好的交易对手方，但本基金将面临交易对手方因无力偿债、破产或其他原因而无法履行交易的风险，从而可能导致本基金遭受重大损失。

市场和经济风险—从宏观角度来看，鉴于其预期全球化投资策略，K-PRIME可能受到全球及投资组合公司投资或经营所在司法管辖区和行业的市场、经济和政治状况的重大影响，包括影响利率、信贷供应、汇率和贸易壁垒等因素。这些因素超出AIFM和普通合伙人的控制范围，可能会对本基金投资的流动性和价值产生不利影响，并削弱本基金作出具吸引力的新投资的能力。虽然K-PRIME的投资组合将是一个相对多元化的全球投资组合，但全球宏观事件，如疫情、瘟疫或其他公共卫生危机（例如最近发生的新冠疫情），将可能对K-PRIME的投资组合产生重大不利影响。

税务风险—私募股权基金（如本基金）的投资者须就其投资接受“穿透”税务处理。由于利润通常会再投资于本基金，而不是分派给投资者，因此投资者可能在未从本基金收取任何现金分派的一年内产生税务责任。此外，如果不要求延长申报时间，普通合伙人可能无法及时准备纳税申报表进行报税。

波动的市场—市场价格难以预测，并受到许多因素影响，包括利率变化、天气状况、政府干预，以及国家和国际政治和经济事件的变化。本基金的费用可能因货币和汇率波动而增加或减少。有关波动性因素的更全面说明，请参阅本基金说明书。

疫情、瘟疫和其他公共卫生危机—疫情、瘟疫和其他公共卫生危机可能对KKR、K-PRIME及其投资组合公司产生不利影响。近几十年来，许多国家/地区曾爆发传染病，包括猪流感、禽流感、非典和新冠肺炎。新冠肺炎疫情已经引发（并可能与其他卫生危机一同进一步引发）金融市场的波动，包括利率变化。此外，它还对特定的经济基本面和消费者信心产生了重大的负面影响，导致特定投资组合公司违约风险增加，使可供K-PRIME和其他KKR工具及其投资组合公司潜在买方利用的债务融资减少。这进而导致市场价值受到负面影响，造成信贷息差扩大和流动性减少，所有这一切都已经且可能在疫情持续爆发的情况下，对K-PRIME和其他KKR工具的回报产生不利影响。

上述概要并未全面列示投资于本基金所涉及的风险、税务考虑因素及其他重要披露，须待在该本基金的发售文件中作出更完整的披露，投资者在作出投资前应仔细审阅有关披露。

重要信息

本简报（“本简报”）以保密方式提供给接收者（“接收者”），不得再分发或供公众使用。呈列的数据和信息仅供参考。本简报所述数据和信息应以保密方式处理，不得为任何其他目的将其全部或部分内容和传输、复制或使用，未经Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.（连同其附属人士统称为“KKR”）或KKR Alternative Investment Management Unlimited Company（“AIFM”）（如适用）事先书面同意，也不得进行披露。接收者接受本简报即表示同意不向任何其他人士分发或提供本资料。

本简报并非具有合同约束力的文件或任何立法规定所要求的信息文件，也不足以依据其作出投资决定。其不构成要约出售或要约购买权益的招揽，任何要约或招揽仅可在合资格受要约人收到描述发售及相关认购协议的最终招募说明书时作出。如在任何司法管辖区发售或出售这些证券属违法，在满足该司法管辖区法律的要求之前，不得在该司法管辖区发售或出售这些证券。作出任何最终投资决定前，请参阅基金说明书。本资料须参考K-PRIME（“本基金”）均不时经修订和/或重订的有限合伙协议、招募说明书及认购协议（“基金文件”），以确保其完整性。基金文件将述有任何相关KKR基金的重要信息，包括投资风险和相关利益冲突，在对任何KKR基金或账户进行任何投资之前应阅读。

本简报所载信息仅限于所示日期的最新信息，并可能被随后的市场事件或其他原因所取代。本文中的任何内容都不构成投资、法律、税务或其他建议，亦不应依赖本文做出投资或其他决定。本简报不应被视为当前或过去的建议，或对购买或出售任何证券或采取任何投资策略的要约的招揽。

本基金等私募基金属于投机性投资，并不适合所有投资者，也不代表完整的投资计划。私募基金仅向可承担私募基金投资的重大风险的合资格投资者提供。在私募基金的投资包括证券投资所固有的风险。概不保证投资策略会取得成功。私募基金（如本基金）的投资者可能无权或只有有限权利赎回或转让其在私募基金中的权益。

本简报所载信息可能包含关于本简报中所述基金或策略的未来事件、目标或预期的预测或其他前瞻性陈述。概不保证这些事件或目标会实现，而且可能与本文中所述有显著差异。本简报中的信息，包括关于金融市场趋势的陈述，是基于当前的市场状况，该状况将会波动，并可能被随后的市场事件或其他原因所取代。

本简报并未完全深入说明适用投资所讨论和分析的信息，也不包含所评估的全部考虑因素。本简报中的任何表现信息并不代表任何投资或任何类似基金的未来业绩。此外，无法保证KKR将在未来投资中采用本简报所述者相同或类似的流程和策略。接收者应注意，所呈列的信息并未反映管理费、附带权益、税项、交易费用及其他开支，这些费用通常由投资者承担及可能降低回报，且总体而言通常金额相当高。

本简报中的信息为内部编制和/或从被认为可靠的来源获得；然而，KKR均不保证这些资料的准确性、充分性或完整性。KKR及其董事、高级职员、员工、合伙人、股东、附属人士、顾问和代理并不就以下方面以任何方式导致接收者或任何其他人士或实体遭受或产生的任何直接、间接或后果性损失或损害承担任何责任或法律责任：(i)本简报或接收者或任何其他人士或实体获得的任何其他书面或口头信息，包括但不限于本简报所述信息；(ii)本简报或任何书面或口头信息不论任何原因导致的任何错误或遗漏；(iii)产生或引起KKR或其董事、高级职员、员工、合伙人、股东、附属人士、顾问或代理人注意可能影响本简报所述任何事项的任何事项；(iv)接收者或任何其他人士或实体对本简报或有关其他信息的依赖；或(v)本简报或有关其他信息的合理性、真实性、有效性、充分性、完整性或可靠性。

本简报所述关于市场或市场状况的一般讨论代表所引用来源或KKR的观点。关于金融市场趋势的陈述是基于当前的市场状况，该状况将会波动，并可能被随后的市场事件或其他原因所取代。本简报所含信息仅反映截至所示日期的最新情况，可能会发生变化，KKR没有义务更新本简报中的信息。

KKR Private Equity、KKR Capital Markets和KKR Capstone人员参与公募市场投资流程须遵守适用法律和内部信息壁垒政策和程序，这可能会限制这些人员在某些情况下的参与及KKR利用与KKR的相关整合的能力。

与高级顾问以及KKR所管理的被投公司的员工所进行的讨论也须遵守内部信息壁垒政策和程序，这可能会约束或限制与KKR的讨论和/或合作。

重要信息

“KKR Capstone”或“Capstone”指KKR Capstone Americas LLC、KKR Capstone EMEA LLP、KKR Capstone EMEA (International) LLP、KKR Capstone Asia Limited及其冠以Capstone品牌的子公司中的全部或任何一间公司，这些公司雇用的运营专业人士专门为KKR交易团队和被投资公司提供支持。KKR收购KKR Capstone，于2020年1月1日生效。运营高管、运营专家或运营顾问指KKR Capstone的相关员工。本简报中，有关KKR Capstone所参与计划的影响的观点和其他陈述是基于KKR Capstone的内部分析和相关被投资公司提供的信息。这些观点和陈述基于这些计划的影响的估计，这些估计未经第三方验证，而且没有任何既定标准或协定为依据。它们还可反映与所提出计划不存在关联的外部因素（例如宏观经济或工业趋势）的影响。

本简报所述关于市场或市场状况的一般讨论代表所引用来源或KKR的观点。本简报中的任何内容均不旨在预测任何投资的表现。无法保证实际结果将与假设一致，或实际回报与任何预期回报一致。本文所含信息为截至简报中所示的日期，可能会发生变化，并且KKR并无义务更新本文的信息。KKR或其任何合作伙伴、高管、员工、代理人或顾问或任何其他人士或他们的代表概不对本简报所载信息或意见的准确性、完整性作出或提供任何明示或暗示的承诺、声明、保证或其他担保，他们各自也不会任何该信息或意见承担责任或法律责任。这些信息或意见不应予以依赖，如有更改，恕不另行通知。

作为一家全球投资管理公司，KKR负责现在或可能在未来发起各种投资基金、工具和在全球进行投资的其他账户，并提供相关建议。KKR还可为自身利益进行投资，举例而言，包括为KKR人员和KKR或任何KKR附属人士的若干其他关联人士设立的投资和共同投资工具。此外，KKR或其附属人士可设立直接投资或通过多种专有投资工具投资的专有投资账户，包括但不限于主要为自身投资目的进行投资的账户，还有主要为开发、评估和测试潜在投资策略或产品的专有账户。由于KKR和其附属人士与其投资基金和账户（包括KKR的专有账户）之间的关系，可能会产生实际、潜在或明显的利益冲突。

代表KKR基金和其他KKR投资工具作出投资决策的投资委员会成员和其他KKR专业人士可能参与KKR账户的投资活动。敬请垂注：(i)本简报所载信息可能包含与KKR或KKR发起的私募股权基金的投资组合公司有关的重大非公开信息，及(ii)美国证券法和其他司法管辖区的可比较法律禁止拥有关于具有注册证券的公司的重大非公开信息的任何人士购买或出售该公司的证券，或禁止该人士在可合理预见该人士可能依赖该相关信息购买或出售该公司的证券的情况下购买或出售该证券或将该相关信息向任何人士传播。接收者接受本资料即表示同意对本简报及其内容保密，未经KKR事先书面同意，不得复制或向任何人士披露，不得买卖本简报所述公司（包括KKR）的任何证券，并应要求及时交还本简报。

过往表现并非未来业绩的指标或保证。投资价值可能出现升跌，投资者可能无法收回投资金额。

有关KKR基金的信息仅供说明KKR的投资经验、流程和策略。相关信息无意作为未来业绩的指标。无法保证历史趋势将会持续，或本基金将实现所呈报业绩的可比较业绩，或本基金将能够实施其投资策略或实现其投资目标。本基金层面和投资层面的财务和表现信息未经审计，除另有说明外，未扣除附带权益、管理费和部分其他基金层面的费用。

本简报中的信息可能包含关于基金或本文所述战略的未来事件、目标或预期的预测或其他前瞻性陈述，并且仅反映截至所述日期的情况。概不保证这些事件或目标会实现，而且可能与本文中所述有显著差异。本简报中的信息，包括关于金融市场趋势的陈述，是基于当前的市场状况，该状况将会波动，并可能被随后的市场事件或其

他原因所取代。本报告所载信息包含关于未来事件的预期、估计、预测（包括财务预测）、目标、意见和其他前瞻性陈述（统称为“预测”），有关每项投资的信息如有所反映，只反映本简报提供日期或之前的最新情况。预测一般可通过使用前瞻性术语确定，例如“相信”、“预估”、“计划”、“可能”、“希望”、“可以”、“将”、“预期”、“应该”、“目的”、“目标”、“预测”、“估计”、“寻求”、“意图”、“继续”或“旨在”或各自的否定用语、其他变体或类似术语，但没有这些术语的表述并不意味着声明或信息不具有前瞻性。本简报中的信息基于本简报提供日期之前的市场状况，这些市场状况将会波动，并可能被后续市场事件或其他原因所取代。KKR没有责任也不会承诺更新本简报中的预测、其他前瞻性陈述或任何其他信息。

重要信息

“管理资产”或“资产管理规模”指K K R或其战略合作伙伴管理的资产，K K R有权就这些资产收取费用或附带权益（目前在部署资本时）以及普通合伙人资本。K K R截至任何日期的资产管理规模按以下所述的总和计算得出：(i)K K R投资基金投资的公允价值；(ii)这些基金的未催缴资本承诺，包括K K R目前无法从中赚取管理费或附带权益的未催缴资本承诺；(iii)K K R共同投资工具投资的公允价值；(iv)已发行贷款抵押债券(CLO)的面值（不包括K K R全资拥有的CLO）；(v)K K R在由K K R持有少数股权的战略合作伙伴公司所管理的资产管理规模中按比例分配的部分，以及(vi)K K R管理的其他资产的公允价值。战略合作伙伴公司管理的资产管理规模比例，按K K R在这些实体的持股权益百分比乘以该实体各自的资产管理规模计算。

K K R对资产管理规模的计算可能与其他资产管理人的计算不同，因此，K K R对资产管理规模的计量可能无法与其他资产管理人呈报的类似计量进行比较。K K R对资产管理规模的定义并非基于其管理的投资基金、工具或账户的管理协议中可能载列的资产管理规模的定义，也并非根据任何监管定义计算。

目标回报为假设性质，仅供说明和参考。本资料无意预测或预示未来事件，而是说明K K R在市场上一般情况下就上述资产类别所观察的回报。其不反映任何投资组合策略的实际或预期回报，也不保证未来业绩。目标回报是基于K K R对本简报所讨论策略的潜在投资回报的看法，并非为了预测K K R管理的任何账户的回报，并受制于以下假设：K K R考虑多种因素，举例而言，包括适用资产类别的相关观察所得和历史市场回报、目标资产和业务的预计现金流、预测未来估值、相关其他市场变数（包括利率和货币市场）、预期意外事件和监管问题。部分假设是为了建模而作出，不太可能变为现实。关于所作假设的合理性或实现回报所用的所有假设均已声明或充分考虑，本基金概不作任何声明或保证。假设的变动可能会对所呈列的预期回报产生重大影响。所有显示的数据均未扣除费用、交易费用及税项，且未计及通胀的影响。

本简报描述的综合业绩信息代表来自多个K K R基金的业绩数据。这些基金投资于不同的经济周期，任何此类表现既不反映特定基金，也不反映作为单一投资组合管理的一组投资。该等回报仅出于说明目的，并未有个人投资者获悉该等综合业绩信息中所述的投资业绩。不应假设未来进行的投资在质量或业绩表现上将与本文所述的投资相当。对于在编制本文所述综合业绩信息时所作假设的合理性，或实现回报所用的已声明或充分考虑的所有假设，概不作任何声明或保证。假设的变动可能会对所呈列的综合回报产生重大影响。

本简报所呈列本基金的净目标表现基于以下假设：K K R在本基金和交易承销过程中使用的年化回报目标，这些目标根据自成立以来各指定策略投资的历史平均年化表现（未扣除费用）得出。稳态目标配置的估算采用（但不限于）(i)本基金的可用基金策略，(ii)策略的历史部署步伐，及(iii)策略权重，但估算并非直接由过去3至5年的历史交易发起活动设定，具体取决于相关策略成立的日期。此外，本简报还采用有关本基金通常的运营成本的假设，例如基金行政管理、存管处、贷款管理、财务报告和行政管理估计和预期成本。所示净内部回报率为假设性质，并非本基金或任何K K R基金（包括本简报所述基金）的真实表现，并且是反映通过本基金对指定策略进行模拟投资的无使用杠杆的代表。在计算本基金的净目标回报时，K K R假设(i)管理费按1.25%的最高适用费率收取，(ii)业绩表现费超过基金说明书收取的5%门槛的15%收取，(iii)服务费0.85%，以及(iii)其他前期和持续费用，包括但不限于关于董事、存管处、行政、审计、法律、登记和融资的费用。

“总内部回报率”指按所有投资者取得或提供的现金流计算的总计、复合、年化（下文所述除外）内部回报率，但不考虑有限合伙人应付

的附带权益、管理费、税项和开办费用（不论实际支付或包括就未变现投资的附带权益的应计费用），这些费用将降低回报且预期合计金额相当高。投资层面的总内部回报率计算采用相关投资的日期，而不考虑投资最初是由投资者缴款出资还是通过循环信贷融通下随后将由投资者缴款偿还的借款出资。基金层面的总内部回报率计算采用基金投资者就相关投资向基金注资的计划日期（即相关缴纳通知的到期日）。就缴款通知前临时借入的资金，如果基金层面的总内部回报率计算采用各项投资的日期，而非基金投资者每次缴款的日期，则总内部回报率将降低，因为内部回报率计算是就时间进行加权，相关计算将纳入资本部署的较长时间。

投资和基金层面的总内部回报率计算采用相关基金就每项投资向投资者分派投资收益的日期（即基金向投资者转账现金或相关现金视为已分派的日期）。

重要信息

“净内部回报率”指仅按所有投资者取得或提供的现金流计算的总计、复合、年化（下文所述除外）内部回报率。净内部回报率金额的计算方式与总内部回报率金额相同，但也反映有限合伙人应付的附带权益、管理费和开办费（不论实际支付或包括就未变现投资的附带权益的应计费用）。净内部回报率金额不扣除投资者或相关基金承担或将承担的税款，但基金实际从分派中预扣的税款除外。

如上文“净内部回报率”所述，KKR基金（包括KKR欧洲基金）的所有有限合伙人的管理费和附带权益利率并不一致，也不反映任何个别有限合伙人的“净内部回报率”。任何单独有限合伙人的净内部回报率将根据适用于该有限合伙人的附带权益和管理费率而升高或降低。

除非另有说明，否则业绩和费用均以美元为单位。对于本币不是美元的投资者，回报及其承担的费用可能随货币或汇率波动而增加或减少。

在基金文件有规定的情况下，本基金可利用杠杆为本基金的任何投资相关活动融资和/或提升总体回报，但随着杠杆的使用，任何会对本基金投资价值产生不利影响的事件将被放大。

除另有说明外，所有显示的数据均未扣除费用、交易费用及税项，且未计及通胀的影响。管理费、交易费用和潜在费用未被计入在内，这些费用将会降低回报。客户的实际业绩可能与所示假设性说明存在重大差异。目标回报未必能够实现。本简报所载信息可能包含关于未来事件、目标或预期的预测或其他前瞻性陈述，并且仅反映截至所述日期的情况。概不保证这些事件或预测将会发生，而且可能与本文中所述有显著差异。本简报中的信息，包括关于金融市场表现的预测，是基于当前的市场状况，该状况将会波动，并可能被随后的市场事件或其他原因所取代。

本简报所述关于市场或市场状况的一般讨论代表所引用来源或KKR的观点。本简报中的任何内容均不旨在预测任何投资的表现。无法保证实际结果将与假设一致，或实际回报与任何预期回报一致。

请注意，本简报中包含的所有第三方商标均为商标代表的公司的注册商标，除另有说明外，这些公司与KKR并无任何附属关系。

本简报的英文版应具有完全的约束力，且如果与各翻译版本存在任何不一致或冲突，应以英文版为准。本简报的其他任何语言版本仅供参考。

在某些情况下，本简报中显示的表现与标准普尔500指数/罗素2000指数/MSCI世界指数/MSCI所有国家世界最低波动净总回报指数/MSCI所有国家世界可持续影响指数/晨星/LSTA杠杆贷款指数/ICE美银总高收益II指数等广泛的证券指数的表现进行比较。广泛的证券指数并非管理型指数，毋须缴纳基金投资的一般相关费用及开支。投资人不能直接投资于广泛的证券指数。标准普尔500指数/罗素2000指数/MSCI世界指数/MSCI所有国家世界最低波动指数/MSCI所有国家世界可持续影响指数/晨星/LSTA杠杆贷款指数/ICE美银总高收益II指数的风险/回报状况与本基金及任何其他KKR基金或账户的风险/回报状况存在重大差异，在本基金的投资与上述指数的证券成分的投资不具有可比性。标准普尔500指数/罗素2000指数/MSCI世界指数/MSCI所有国家世界最低波动指数/MSCI所有国家世界可持续影响指数/晨星/LSTA杠杆贷款指数/ICE美银总高收益II指数并未由KKR为将任何KKR基金或账户的相对表现进行比较而用作或选为合适的基准指数，而是仅因为这些指数是众所周知且得到广泛认可的指数而被纳入本简报。

投资者应知悉，本基金等私募股权基金在主要指数涨跌时均可能蒙

受损失。本简报中提及的任何市场或综合指数无意暗示本基金或其任何投资策略预期将实现与这些指数相当的回报、波动性或业绩。市场和综合指数并非可供购买的投资产品，不受管理，也不须缴纳通常与基金投资有关的费用和开支。因此，市场和综合指数并未考虑通常与管理型账户或投资基金有关的费用或开支，也未直接采用主动管理型投资技巧和策略，例如本基金预期将采用的投资技巧和策略。在本基金的投资与任何市场指数或任何这些指数的成分证券或成分投资的投资不具有可比性。所有指数表现信息均来自第三方，不应被视为完整或准确信息加以依赖。

本基金未参照任何基准进行管理。

KKR Credit目前通过以下咨询实体开展活动：获美国证券交易委员会授权并受其监管的KKR Credit Advisors (US) LLC、获爱尔兰中央银行授权并受其监管的KKR Credit Advisors (Ireland) Unlimited Company、获英国金融行为监管局授权并受其监管的KKR Credit Advisors (EMEA) LLP以及获新加坡金融管理局授权并受其监管的KKR Credit Advisors (Singapore) Pte. Ltd。

KKR Credit Advisors (US) LLC和位于美国的KKR Capital Markets LLC的员工是Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.的双重雇员。

重要信息

本简报由获爱尔兰中央银行授权并受其监管的KKR Alternative Investment Management Unlimited Company (“KKR AIFM”)发布，并由第三方分销商提供和分发给投资者。接收者仅与第三方分销商有直接关系。

KKR Credit、KKR Capital Markets和KKR集团的其他成员公司（仅限KKR Alternative Investment Management Unlimited Company除外）并未根据关于另类投资基金管理人的欧盟第61/2011号指令(“AIFMD”)注册为另类投资基金管理人(“AIFM”)。此外，KKR集团的成员发售的某些产品不符合AIFMD的另类投资基金的资格。除非遵守AIFMD，否则KKR集团的任何成员（包括KKR Alternative Investment Management）均无意在欧盟或欧洲经济区的任何成员国（各称为“成员国”）参与本简报中讨论的任何产品的营销。

本基金欧洲符合另类投资基金（“另类投资基金”）的资格。虽然本基金的管理将由普通合伙人承担最终责任，但普通合伙人将把投资管理权力委托予作为本基金管理人的KKR Alternative Investment Management。KKR Alternative Investment Management将负责根据欧盟另类投资基金管理人指令（第2011/61/EU号指令）(“AIFMD”)管理本基金。

就已实施AIFMD的欧洲经济区各成员国（各称为“成员国”）而言，本基金仅在以下情况下由成员国的第三方分销商发售或配售：(1) 根据AIFMD（已在相关会员国的当地法律/法规中实施），本基金获准在相关成员国向

专业投资者（AIFMD 对该术语的定义）进行营销；或(2)本基金可以其他方式在该会员国合法发售或配售。在任何情况下，本简报将仅根据适用成员国的法律和法规的要求分发。

任何投资本基金的决定都应考虑基金文件中所述的本基金所有特点或目标，或根据AIFMD向投资者披露的其他信息（如适用）。如需有关KKR的ESG政策和程序的更多信息，请访问<https://www.kkr.com/esg/pdf/KKR-2022-Sustainability-Report.pdf>

本基金说明书提供英文版本，可以向KKR Alternative Investment Management Unlimited Company索取，或登录<https://kseries.kkr.com/kprime/literature/>索取。根据欧盟另类投资基金管理人指令(2011/61/EU)第29条的要求，可向KKR Alternative Investment Management Unlimited Company索取各被投公司的最新年度经审计账目副本（包含有关该等被投公司在财政年度的业务和其他活动的详细信息）。

请注意，本基金可根据实施AIFMD第32条的适用法律规定的程序，决定终止根据AIFMD营销许可在一个或多个成员国进行本基金营销的安排。

本文件中注明的注册和会员资格不应被解释为各授权或注册机构对KKR的认可或批准。据KKR所知和所信，本文件在本文件日期为真实准确。

有关投资者享受任何集体补偿机制的权利及信息的英文摘要可在以下链接获取：
https://www.kkr.com/files/pdf/KKR_Alternative_Investment_Management_-_CBDF_Investor_Rights_and_Redress_Disclosure.pdf.

您被介绍给Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. (“KKR”)，旨在参与对于由KKR通过中间人（“中间人”）管理的本基金的潜在投资。在适用

的情况下，KKR目前和未来的业务活动以及与中间人及其附属人士和投资者的关系存在各种潜在或实际的利益冲突。以下讨论概要总结其中的特定冲突。

就此次介绍而言，中间人可能是KKR提供咨询的特定产品的当前客户或投资者。根据中间人向KKR介绍的投资者所承诺的资本，中间人可能从KKR获得现金报酬或特定经济收益（“配售费”）。

如果由于中间人向本基金介绍的投资者所作的承诺向中间人支付配售费，则中间人招揽投资者向本基金作出资本承诺存在可观的经济激励，因而导致其面临重大利益冲突（请参阅中间人提供的相关配售费披露信息）。

KKR及其附属人士、KKR的客户、被投公司和投资者（包括中间人招揽的人士）也可能与中间人有其他现有的关系，并可能在将来与中间人建立其他关系。各种中间人及其人员可能不时投资于被投公司和/或与本基金或其他KKR客户和/或其被投资公司存在不同或相反利益的公司。

根据与KKR的上述安排，中间人亦可能有权就中间人服务所产生的任何实际和直接责任、损失、损害、成本或开支（包括法律费用）获得赔偿，包括中间人可能参与或受威胁参与的与中间人对KKR的雇用有关的任何索赔、要求、诉讼或程序。因此，本基金可能需要向中间人报销针对任何此类诉讼进行辩护或应对所产生的任何支出，或者如果KKR已向中间人支付任何此类支出，则本基金需要向KKR报销任何此类支出。KKR与中间人的协议包括上述赔偿和报销义务的特定例外，包括仅因为中间人的恶意、欺诈、故意不当行为、重大过失或因严重违反KKR与中间人的协议而产生的损失。

中间人或其附属人士、高级职员、员工、股东或代理人不是KKR、本基金或其各自附属人士的高级职员、员工、成员、合伙人或代理人，亦不得被视为如此。中间人不是出于《1940年投资顾问法案》（修订版）目的的KKR的附属人士。

重要信息

策略说明

- 传统私募股权：杠杆收购、管理层收购和扩充，还有旨在控制或显著影响公司管理的其他投资。主要专注于美国和加拿大。
- 成长股：主要为科技、媒体和电信以及医疗保健行业成长型公司的少数股权投资。
- 中型企业私募股权：专注于北美中型企业板块的私募股权投资，该板块一般定义为企业总价值为2亿美元至10亿美元的公司。
- 全球影响力：致力投资于KKR认为可为解决联合国所确认主要全球挑战的解决方案带来重大贡献的公司可持续发展目标（联合国可持续发展目标）。
- 核心私募股权：致力投资于优质公司，KKR认为这类公司长期来看有潜力产生具吸引力的经风险调整后回报及重大资产净值增值。

指数说明

- 彭博巴克莱美国综合证券指数作为以美元计价的投资级别债券市场表现的指标，包括投资级别政府债券、投资级别企业债券、抵押贷款转手证券、商业抵押贷款支持证券和在美国公开出售的资产抵押证券。
- 标准普尔500指数衡量市场上大盘股板块的表现。该指数被视为美国股市的代表指数，由500家成分股公司组成。
- Cambridge Associates LLC全球私募股权指数包含830多家私募投资基金管理人和2,654只机构优质基金的历史业绩记录。该等基金的总资本为3.4万亿美元。
- MSCI世界指数捕捉23个发达市场国家/地区的大盘及中盘股代表的表现*。该指数有1,511只成分股，涵盖每个国家/地区约85%的自由流通量调整市值。
- MSCI所有国家世界最低波动指数（美元）旨在反映23个发达市场及24个新兴市场国家/地区的大盘及中盘股所采用的最低波幅策略的表现特点*。该指数的计算方法是就最低绝对风险（在指定限制范围内）对其母公司指数MSCI所有国家世界指数（以美元计）进行优化。过去，该指数的贝塔系数和波幅特点低于MSCI所有国家世界指数。
- 罗素2000指数追踪2,000家美国小盘股上市公司的表现。罗素2000指数由总部位于英国的富时罗素集团管理，是罗素3000指数的子指数。
- MSCI所有国家世界指数可持续影响指数旨在识别核心业务至少能应对联合国可持续发展目标（UN SDG）界定的某个全球社会和环境挑战的上市公司。
- 晨星/LSTA杠杆贷款指数包括符合纳入标准且具有LSTA/LPC按市值计价服务标志的所有贷款。纳入标准包括：i) 银团定期贷款工具，包括定期贷款（摊销和机构贷款）、收购贷款（支取后）和过桥贷款；ii) 有担保；iii) 美元计价；iv) 成立时最低期限为一年；及v) LIBOR加1.25%的最低初始息差。
- ICE美银总高收益II指数为市值加权指数，成分包括美国国内市场公开发行的投资级别以下美元计价企业债券。“扬基(“Yankee”)”债券（在美国国内市场发行的外国发行人债务）纳入ICE美银总高收益II指数中，前提是发行人所处国家/地区具有投资级外币长期债务评级。符合条件的债券必须有一年或以上的期限，固定票息时间表和1亿美元的最低未偿还金额。此外，该指数还纳入信用评级低于BBB3但未违约的债券。

重要信息-销售限制说明

欧洲经济区专业投资者：

仅适用于所有欧洲经济区成员国居民：就已执行另类投资基金管理人指令（2011/61/EU指令）（“AIFM指令”）（且没有过渡性安排）的欧洲经济区各成员国（各称为“成员国”）而言简报只能在以下情况下分发。

并且K-PRIME的股份只能在以下情况下在成员国发售或：(1) K-PRIME获许根据AIFM指令（整合至相关成员国的当地法律/法规中实施）在相关成员国向专有投资者进行营销；或(2)本简报可合法在该成员国分发，且股份可合法在成员国发售或配售（包括按投资者的专属权）。

德国准专业投资者资格：

本简报中的信息仅供缴资至少200,000欧元且具备了解本产品所面临风险的必要知识和经验的投资者使用。

第三方分销商正在营销并向您提供本简报。KKR不提供投资建议。在进行任何投资之前，您应咨询专门为投资提供建议的授权人士。

意大利投资者资格：

本简报根据2014年5月15日颁布的关于市场和金融工具的2014/65/EU号指令和2014年5月15日颁布的关于市场和金融工具的(EU) No 600/2014法规等框架，面向专业投资者提供。专业投资者的定义见1998年2月24日颁布的《意大利统一金融法》(第58号法令)（及其不时修订版本），以及意大利金融市场监管委员会(Consob)根据上述金融法发布的法规。

除专业投资者外，本简报还面向：(1) 认购或购买500,000欧元初始金额（不可分割）的基金份额的投资者；(2) 获授权提供投资组合管理服务的实体，其为执行投资委托，代表投资者认购或购买初始金额不少于100,000欧元的基金份额；(3) 认购或购买100,000欧元初始金额（不可分割）的基金份额的投资者，前提是应同时满足以下两个条件：(A) 投资者在为专业投资者保留的另类投资基金中的承诺投资不超过投资者总体金融投资组合的10%；(B) 投资者作出该等承诺基于拥有相关服务正式许可的实体所给出的投资建议。接收人认可并确认上述内容，并特此同意除非适用法律明确允许并遵守适用法律，否则不在意大利传播本基金招募说明书。此外，任何投资者均必须同意并声明，该投资者（根据本基金文件）对任何股份的出售或要约均应遵守所有适用的法律和法规。

瑞士：

本文件仅向2006年6月23日经修订的《瑞士集体投资计划法》所界定的瑞士“合格投资者”及根据《瑞士金融服务法》（“FINSA”）及其实施条例下的“机构”和“专业客户”提供。本基金的相关营销材料尚未或将不会向任何瑞士监管机构提交、登记或批准。本简报所述基金未经瑞士金融市场监管机构FINMA批准在瑞士向不合格投资者发售。

本基金在瑞士的发售不受FINSA的招股说明书要求的约束。尚未或将不会根据FINSA为本基金的发售或就本基金发售编制任何招股说明书。

根据2018年6月15日《瑞士联邦金融服务法》(FINSA)，本文件及其内

容被视为“广告”。在未收到完整的基金文件的情况下，投资者不得作出任何投资决定。

瑞士代表：Mont-Fort Funds AG, 63 Chemin Pill-PRA, 1936 Verbier, Switzerland

瑞士付款代理：Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de L'île, 1204 Geneva, Switzerland

履行地和司法管辖区：在瑞士发售的外国集体投资计划单位的履行地是代表的注册办事处。司法管辖区是代表的注册办事处或投资者的注册办事处或居住地。

K-PRIME

重要信息-销售限制说明

摩纳哥：

除非通过投资者与其有直接关系的，获正式授权的摩纳哥中介机构，否则K-PRIME不得向摩纳哥公众发售。因此，本文件只能分发给中介机构，该等中介机构为由金融业务监管委员会根据2007年9月7日颁布的第1.338号法律授权的公司，以及根据1991年7月26日颁布的第1.144号法律授权的公司。该等受监管的中介机构可以将本文件传达给潜在投资者，并自行承担其责任。

泽西岛：

仅适用于泽西岛居民：未经泽西岛金融服务委员会（“委员会”）事先同意，不得在泽西岛发售K-PRIME的股份。在泽西岛传阅有关K-PRIME股份的任何发售之前，K-PRIME将根据1958年《借贷管制（泽西）令》第10(1)(C)条向委员会申请同意传阅。委员会受到1947年《借贷管制（泽西）令》的保护，不须承担因履行该法项下的职能而产生的责任。

K-PRIME的股份仅适用于成熟投资者，他们在财务和业务事项方面具有必要知识和经验，可以评估相关投资的优点并了解其风险。

新加坡：

仅适用于新加坡居民：K-PRIME股份（“股份”）为本简报的标的，其要约或邀请并不涉及根据新加坡第289章《证券及期货法》（“《证券及期货法》”）第286条获授权或根据《证券及期货法》第287条获认可的集体投资计划。K-PRIME未经新加坡金融管理局（“新加坡金管局”）授权或认可，且不允许向散户公众发售股份。本简报及与要约或出售有关的已发布任何其他文件或材料并非《证券及期货法》中定义的简报，因此，《证券及期货法》项下有关简报内容的法定责任不适用，您应仔细考虑该投资是否适合您。

本简报未在新加坡金管局登记为广告。因此，本简报及与股份发售或出售、认购或购买邀请的任何相关其他文件或材料不得传阅或分发，亦不得直接或间接向新加坡人士发行或出售或作为邀请标的直接或间接提供新加坡人士认购或购买，但以下情况除外(i)向机构投资者（定义见《证券及期货法》第4A条）作出；(ii)根据《证券及期货法》第305(1)节的规定，向合格投资者（定义见《证券及期货法》第4A节和相关法规）或其他相关人士（定义见《证券及期货法》第305(5)节）或第305(2)节规定的任何人士，并根据证券及期货法的第305节规定的条件；或(iii)依据《证券及期货法》的任何其他适用规定或根据《证券及期货法》的任何其他适用规定的条件作出。

若符合以下情况的相关人士根据《证券及期货法》第305条认购或购买股份：

其唯一业务为持有投资且其全部股本由作为认可投资者的一名或多名个人拥有的法人（并非《证券及期货法》界定的“认可投资者”）；或

其唯一目的为持有投资的信托（受托人并非为认可投资者），且信托每位受益人均均为认可投资者的个人，

在信托中法团的证券（定义见《证券及期货法》第2(1)条）或受益人的权利及股份（不论如何叙述）不得在该法团或该信托根据《证券及期货法》第305条提出的要约收购股份后六个月内转让，但以下情况除外：

向机构投资者或《证券及期货法》第305(5)条定义的相关人士，或因《证券及期货法》第275(1a)条或第305a(3)(i)(b)条所述要约而产生的任何人士作出；

如没有或将不会就转让支付代价的；如该转让依法执行；

根据《证券及期货法》第305A(5)条的规定；或

如新加坡2005年《证券及期货（投资要约）（集体投资计划）规则》第36条所规定。

对“《证券及期货法》”的任何提述均指新加坡2001年《证券及期货法》，对《证券及期货法》或《证券及期货法》中任何条文所界定的任何词汇的提述指不时修改或修订的该词汇，包括于相关时间可能适用的其附属法例。

重要信息—销售限制说明

中国香港：

本文件所述的任何基金或多个基金未经香港证券及期货事务监察委员会授权，任何人士不得为发行目的（不论在香港或其他地方）发布或持有与其本身是针对或其内容可能被香港公众查阅或阅读的一个基金或多个基金有关任何广告、邀请或文件。本基金仅可出售予香港《证券及期货条例》（香港法例第571章）及根据该条例订立的任何规则界定为“专业投资者”的人士。本文件及本文件所载任何信息不得由收件人以外的人士使用，亦不得以任何形式复制或转让予香港的任何人士。本简报的内容未经香港任何监管机构审阅。建议您

谨慎处理发售。如果您对本文件的内容有任何疑问，应寻求独立的专业意见。本文件不构成任何基金的发售，任何基金认购必须根据基金发售文件进行。

日本：

子基金之股份（“股份”）尚未且不会根据日本《金融工具与交易法》（“FIEL”）有关招揽适用获得股份的第4条第1款进行登记，依据是该招揽构成FIEL第23-13条第4款规定的“少量投资者的招揽”，或者针对FIEL第2条第3款第1项和有关《金融工具与交易法》第2条项下定义的内阁命令第10条所定义的特定合格机构投资者（“QII”）的招揽构成对FIEL第23-13条第1款所定义的“对QII的招揽”，并且股份因此不得在日本面向任何日本人或以任何日本人为受益人或面向其他人士直接或间接发起要约或出售，或在日本面向任何日本人直接或间接进行再发行或转售，但将导致遵守相关日本政府和监管当局颁布且在相关时间生效的所有适用法律、法规和准则的情形除外。针对此目的，“日本人”指日本的任何居民，包括根据日本法律组建的任何公司或其他实体。如果由于对股份的任何招揽，被招揽购买股份（包括与《金融工具与交易法》执行令第1-6条所定义的股份类别相同并且在股份发行日期前3个月内发行的新发行股份）的人数（包括受益拥有人或法人实体，但不包括日本《外汇与对外贸易法》第6条第1段第6项所定义在日本境外被招揽的日本“非居民”）超过49人，则不得进行此类招揽。无论是否有任何相反规定，为确定遵守上述49名受要约人的限制，应适用以下规定：如果要约的条件是受要约人订立协议，其中规定受要约人

(I)同意不将股份转让给任何非QII人士，及(II)同意在此类转让时或此类转让之前以书面形式向任何该等受让人告知上述第(I)项所述的转让限制，则可同时向QII配售股份。如果以上第(I)项和第(II)项规定的要求得到满足，则作为QII的受要约人不计入上述49个受要约人的限制。如果按上述条件向QII提出股份要约，则此类QII必须于QII认购股份时订立协议，其中规定受要约人

(A)同意不将股份转让给任何非QII人士，及(B)同意在此类转让时或此类转让之前以书面形式向任何该等受让人告知上述第(A)项所述的转让限制，则可同时向QII配售股份。

中国台湾：

本基金尚未且不会根据适用法律法规在台湾金融监督管理委员会（FSC）注册，在台湾地区出售任何基金份额均应遵守当地法律要求和限制。在台湾地区通过公开发售或私募方式发售、发行、分销、转让、出售或转售基金份额均受到限制。根据《境外基金管理条例》（“条例”）及其他适用法律法规，未经FSC事先批准或登记，不得在台湾地区出售、发行或公开发售本基金份额。

根据该条例，在台湾地区通过私募方式发行本基金份额只能面向合

格的专业投资者。除下列情况外，基金购买者不得转售本基金份额：(A)申请赎回；(B)将基金份额转让给条例规定的合格投资者；(C)依法转让基金份额；(D)FSC批准的其他情况。台湾地区任何个人或实体均未获授权公开发售或出售本基金份额，或就本基金份额的公开发售或出售提供建议或以其他方式提供中介服务。

重要信息-销售限制说明

巴林王国：

巴林中央银行(CBB)不负责审查或核实与本基金有关的任何招股说明书或其他文件。因此，巴林中央银行并未批准本基金的招股说明书或其他任何相关文件，亦未采取任何举措核实本基金招股说明书所载的信息，亦不承担此责任。本招股说明书所涉及的单位可能缺乏流动性和/或存在转售限制。潜在买方应自行对此类单位开展尽职调查。如果您不理解本文件的内容，应咨询授权财务顾问。对该集体投资计划的投资不视为存款，因此不在巴林王国存款保障计划的保障范围内。该集体投资计划已获巴林中央银行授权，并不意味着巴林中央银行对此类投资的表现负责，亦不代表该集体投资计划的运营方所作的任何声明或陈述正确无误。巴林中央银行和巴林证券交易所对本文件所载声明和信息的准确性和完整性概不负责，并明确表示对因依赖本文件全部或任何部分内容而产生的任何损失不承担任何责任。

沙特阿拉伯：

本文件不得在沙特阿拉伯王国分发，但资本市场管理局颁布的《投资基金条例》允许的人士除外。资本市场管理局未对本文件的准确性和完整性作出任何陈述，并明确表示对因依赖本文件任何部分而引起或产生的任何损失不承担任何责任。本文件所发售证券的潜在认购人应自行对所发售证券相关信息的准确性进行尽职调查。如果您不理解本文件的内容，应咨询授权财务顾问。

迪拜：

本文件由KKR MENA LIMITED和/或第三方分销商提供，而它们在迪拜国际金融中心受迪拜金融服务管理局(“DFSA”)监管。本文件以机密方式按“一对一”形式提供给专业客户和市场交易对手(由DFSA定义)，以提供有关K-PRIME的特定信息。本文件涉及不受DFSA的任何形式监管或批准限制的基金，DFSA无责任审查或核实与K-PRIME相关的任何招募说明书或其他文件。本文件所涉及的股份可能缺乏流动性和/或存在转售限制。该等股份不得向散户投资者发售。潜在买方应自行对此类股份开展尽职调查。如果您不理解本文件的内容，应咨询授权财务顾问。