

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 Private Markets Equity Fund SICAV SA – I (il “Comparto”)
Classe N - EUR (le “Azioni” o il “PRIIP”)****KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA (il “Fondo”) ISIN: LU2696833255****Ideatore del PRIIP:** KKR Alternative Investment Management Unlimited Company**Indirizzo:** 75 St Stephens Green, Dublin 2, Ireland**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.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:
27/09/2023**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 Private Markets Equity Fund SICAV SA – Feeder I (il “Comparto”), un comparto di KKR Private Markets Equity 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 non può estinguere unilateralmente le Azioni, il Comparto o il Fondo. Tuttavia, il consiglio di amministrazione del Fondo e/o gli investitori del Comparto possono, in determinate circostanze indicate nel prospetto e nello statuto del Fondo, procedere alla sua estinzione. 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, in qualità di fondo feeder, si prefigge l'obiettivo di investire la totalità o la quasi totalità delle sue attività in un comparto di KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP (il “Fondo Master”) organizzato come fondo comune d'investimento multicomparto lussemburghese (fonds commun de placement) ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Il Comparto intende conseguire una plusvalenza a medio-lungo termine attraverso investimenti nei mercati privati globali. Il Fondo Master investirà attraverso una controllata costituita come società in accomandita dell'Ontario. Ciò significa che gli investimenti del Fondo Master saranno detenuti indirettamente attraverso la società in accomandita dell'Ontario. Il Fondo Master investirà principalmente nelle strategie di private equity attuali e future, oltre ad altre strategie future che saranno sviluppate o gestite dal gruppo KKR. Gli investimenti comprendono, in ogni caso secondo quanto stabilito dal gestore del portafoglio del Fondo Master, investimenti in società e altre attività private, direttamente o tramite entità intermedie, acquisti sul mercato secondario di investimenti esistenti in fondi consolidati gestiti da KKR o da gestori di fondi terzi, e/o impegni di capitale in fondi commisti e blind pool di KKR o di gestori di fondi terzi. Il Fondo Master può anche investire in strategie di debito, come investimenti azionari privilegiati e/o strutturati, credito opportunistico, investimenti in debito mezzanino e strategie di debito ad alto rendimento. Una quota fino

al 25% del portafoglio sarà investita in titoli di debito pubblici e privati e in liquidità e titoli assimilabili alla liquidità tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, prestiti sindacati statunitensi ed europei e debito ad alto rendimento. Gli investimenti in prodotti cartolarizzati quali obbligazioni di debito collateralizzate, obbligazioni di prestito collateralizzate, titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca possono superare temporaneamente il 10% del patrimonio netto. Dopo un periodo di avviamento di 3 anni il Fondo Master non impegnerà mai, direttamente o indirettamente, più del 15% del proprio valore patrimoniale netto in investimenti obbligazionari e in investimenti in soluzioni di portafoglio personalizzate di terzi (“Investimenti CPS di terzi”), come ulteriormente illustrato nel prospetto. Il Fondo Master applicherà una regola generale di diversificazione del 20% in qualsiasi investimento, che inizierà ad essere applicata 3 anni dopo la sottoscrizione iniziale di queste Azioni. Il Comparto può effettuare operazioni di copertura ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria, contrarre debiti e fornire altro supporto creditizio per qualsiasi scopo, anche per finanziare interamente o parzialmente il capitale necessario per un investimento. In linea con il periodo di detenzione raccomandato, il rendimento del Comparto dipende dal rendimento generato dal Fondo Master nel lungo periodo; ciò significa che i guadagni o le perdite dipendono dai guadagni o

dalle perdite a livello del Fondo Master che hanno un impatto diretto sul Comparto. Il Comparto e il Fondo Master sono gestiti attivamente e non effettuano i loro 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'informazione 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, delle relazioni semestrali e annuali (se disponibili), sul sito www.kkr.com/kprime. Il prospetto, il regolamento di gestione, le relazioni semestrali e annuali del Fondo Master (se disponibili) sono disponibili in lingua inglese presso la sede legale del Fondo Master. Ulteriori informazioni pratiche, come i prezzi più recenti delle Azioni, possono essere ottenute dal GEFIA. Le attività e passività del Comparto sono separate da quelle di altri comparti del Fondo per legge. Tuttavia, le attività e le passività delle Azioni non sono separate dalle

attività e passività delle altre classi di azioni del Comparto. Le Azioni possono essere convertite in azioni di un'altra classe del Comparto o di un altro comparto del Fondo dietro istruzioni scritte trasmesse all'Agente amministrativo centrale, a condizione che siano soddisfatte le condizioni di accesso applicabili a tale classe. Per ulteriori informazioni sul diritto di conversione delle Azioni e sulle commissioni applicabili non indicate nel presente KID, si prega di consultare il prospetto del Fondo. 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?". Per ulteriori dettagli si rimanda alle condizioni del Comparto contenute nel prospetto. La detrazione per rimborso anticipato è ulteriormente illustrata nel prospetto e non è inclusa nella sezione "Quali sono i costi?" del presente Documento contenente le informazioni chiave. I dividendi vengono reinvestiti e non distribuiti agli investitori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è destinato 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, nel Fondo 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 ad assumersi un rischio di 6 su 7, ossia 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 "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?" seguente.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 8 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 medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra

capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se l'emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 13 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 8 anni

Scenario	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.400	€ 6.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,99%	-5,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.090	€ 10.010
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,09%	0,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.280	€ 22.900
	Rendimento medio per ciascun anno	2,77%	10,91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.360	€ 27.010
	Rendimento medio per ciascun anno	33,61%	13,23%

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 benchmark adeguato tra il dicembre 2021 e luglio 2023. Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un benchmark adeguato tra il dicembre 2021 e luglio 2023. Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un benchmark adeguato tra il dicembre 2021 e luglio 2023.

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?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso 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. 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, recupero dell'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 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.017	€ 5.760
Incidenza annuale dei costi (*)	10,2%	4,9% 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 al 15,8% prima dei costi e al 10,9% 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 ingresso.	€ 0
Costi di uscita	5% 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
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 221
Costi di transazione	0,2% 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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 20
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.	€ 250

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Il periodo di detenzione raccomandato per le Azioni è pari a 8 anni. Il GEFIA lo ritiene un periodo di tempo adeguato affinché il Comparto possa attuare le sue 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 al Comparto di avere più tempo per attuare la sua strategia, 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, 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, Ireland - Email: emeacomplaints@kk.com

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Le informazioni contenute nel presente KID sono integrate dallo statuto e dal prospetto che saranno forniti agli investitori al dettaglio 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/kprime o contattando il GEFIA. L'ideatore del PRIIP 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.