

Documento contenente le informazioni chiave



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-INCOME TRUST I (il "Comparto") Classe ND - USD (le "Azioni" o il "PRIIP") KKR-Income Trust SCA SICAV-RAIF (il "Fondo") ISIN: LU2775706455

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. 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 International Group.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:
14/05/2024

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 - INCOME TRUST I (il "Comparto"), un comparto di KKR - INCOME TRUST SCA SICAV-RAIF (il "Fondo"). Il Fondo è organizzato come società in accomandita per azioni (société en commandite par actions) e come società di investimento a capitale variabile (*société d'investissement à capital variable*). Il Fondo si qualifica come fondo di investimento alternativo riservato (fonds d'investissement alternatif réservé) ai sensi della legge lussemburghese del 23 luglio 2016 sui fondi di investimento alternativi riservati, e successive modifiche (la "Legge del 2016") e quindi anche 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 multicompardo; il Comparto è uno dei comparti che lo compongono. Il socio accomandatario del Fondo, KKR-Income Trust Associates SCSp (il "Socio accomandatario") ha nominato KKR Alternative Investment Management Unlimited Company come gestore di fondi di investimento alternativi (il "GEFIA") del Fondo.

Il scomparto forma insieme ad altri compatti un fondo di investimento e la sua performance dipende dalla performance del portafoglio del Comparto, come descritto in maggior dettaglio nella sezione "Obiettivi" del presente Documento contenente le informazioni chiave.

Durata

Il Fondo, il Comparto e le Azioni non hanno una data di scadenza. Il Fondo può essere sciolto, in qualsiasi momento, con una delibera dell'assemblea generale dei suoi azionisti, in conformità allo statuto del Fondo (lo "Statuto"). Il Comparto può essere sciolto, come ulteriormente illustrato nello Statuto, (i) in qualsiasi momento, su proposta del Socio accomandatario e con il consenso degli azionisti del Comparto; oppure (ii) a esclusiva discrezione del Socio accomandatario in determinate circostanze economiche sfavorevoli. L'Ideatore del PRIIP non può estinguere unilateralmente il Fondo, il Comparto o le Azioni.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare reddito corrente e, in misura minore, nel conseguire una rivalutazione del capitale a lungo termine, perseguendo principalmente strategie di prestito diretto e di finanziamento basato su attività, come definito nel memorandum riservato sul collocamento privato del Comparto (il "PPM"). Il Comparto può anche investire in prestiti sindacati, obbligazioni ad alto rendimento e altri investimenti creditizi liquidi. Gli investimenti in prestiti diretti rappresentano di norma investimenti nelle tranches più senior della struttura del capitale di una società o di un altro emittente, sebbene il Comparto possa anche investire in debito di secondo grado e subordinato, azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant e altri titoli azionari emessi in relazione a investimenti obbligazionari. Il Comparto è autorizzato a investire, su base opportunistica, nell'ambito della sua strategia di prestito diretto, in debito societario ampiamente sindacato acquisito attraverso il mercato secondario. La strategia del Comparto si concentra su investimenti nel credito privato che offrono opportunità di reddito e di rivalutazione del capitale, attenuando al contempo la probabilità e la gravità delle perdite di capitale grazie alla protezione dai ribassi e ad altre soluzioni strutturali. Nel perseguire i propri obiettivi d'investimento, il Comparto può investire in qualsiasi forma di investimento creditizio, compresi i titoli di debito a lungo

e a breve termine, eventualmente negoziati e/o convertibili (compresi i titoli di debito convertibili) e la creazione o l'acquisizione privata di debito di qualsiasi grado. Le attività ammissibili comprendono altre forme di investimenti alternativi, in particolare investimenti secondari, investimenti diretti e co-investimenti. Il Comparto è autorizzato a investire in obbligazioni societarie, prodotti strutturati e altri titoli di debito e derivati, compresi i total return swap e i credit default swap (collettivamente definiti "Investimenti"). Gli investimenti possono essere effettuati direttamente o indirettamente attraverso investimenti in altri fondi gestiti da KKR, come KKR FS Income Trust ("K-FIT"), che è una società di sviluppo aziendale regolamentata con sede negli Stati Uniti. Tutti gli investimenti avvengono tramite l'Aggregatore KIT, una società in accomandita dell'Ontario. Il Comparto può utilizzare gli strumenti finanziari derivati a fini di copertura. Il Comparto non ha restrizioni geografiche per i suoi investimenti, anche se si concentrerà principalmente su Stati Uniti, Canada ed Europa, e in misura minore sull'area Asia-Pacifico. Il Comparto è tenuto a rispettare determinati requisiti di diversificazione, come indicato nel PPM.

Tenendo conto del periodo di detenzione minimo raccomandato di 7 anni, il rendimento dipenderà quindi dalla performance degli Investimenti del Comparto. Ciò significa che una performance positiva degli Investimenti

porterà a una performance positiva del Comparto. Allo stesso modo, una performance negativa degli Investimenti causerà una performance negativa del Comparto. Il Comparto è autorizzato a ricorrere all'indebitamento diretto o indiretto attraverso le proprie attività di finanziamento, purché tali attività non comportino un indice di leva finanziaria superiore al 90%. Il Comparto è gestito attivamente e non effettua i propri investimenti richiamandosi a un parametro di riferimento.

Classificazione SFDR: Il Comparto è classificato come fondo "articolo 6" ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio relativo all'informatica sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Esso non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

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 PPM prospetto e dell'ultima relazione annuale (se disponibili), sul sito <https://kseries.kkr.com/kit>. Ulteriori informazioni pratiche, come i prezzi più recenti delle Azioni, possono essere ottenute dal GEFIA. Le relazioni periodiche e il PPM, come ulteriormente illustrato nella sezione "Altre informazioni pertinenti", sono redatti per il Fondo nel suo complesso. Per

legge le attività e passività del Comparto sono separate da quelle di altri comparti (se presenti) del Fondo. La performance di un altro comparto del Fondo non ha alcun impatto sulla performance del vostro investimento nel Comparto.

Le Azioni possono essere convertite in azioni di un'altra classe del Comparto o di un altro comparto del Fondo (se presenti) dietro istruzioni scritte trasmesse all'Agente amministrativo, a condizione che siano soddisfatte le condizioni di accesso applicabili a tale classe. Agli azionisti può essere richiesto di farsi carico della differenza tra la commissione di sottoscrizione applicabile alle Azioni e quella della classe di azioni di cui diventano azionisti, qualora la commissione di sottoscrizione della nuova classe sia superiore alla commissione di sottoscrizione delle Azioni. Per ulteriori informazioni sul diritto di conversione delle Azioni si rimanda al PPM.

Fatte salve le restrizioni indicate nel PPM, potete richiedere il rimborso delle vostre Azioni ogni trimestre solare. È possibile l'applicazione di una detrazione per rimborso anticipato, come descritto nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

I dividendi vengono distribuiti.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il Comparto è destinato agli investitori ammissibili, 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; (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, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. La necessità dell'investitore 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 sintetico di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 dalla 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 dall'andamento futuro dei mercati, che 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: 7 anni

Esempio di investimento: \$ 10.000

Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 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 Rendimento medio per ciascun anno	\$ 7.490 -25,10%	\$ 6.800 -5,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 9.180 -8,21%	\$ 10.940 1,29%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 10.630 6,27%	\$ 16.930 7,81%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 11.800 18,03%	\$ 21.130 11,28%

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 marzo 2022 e settembre 2023. **Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un benchmark adeguato tra il marzo 2022 e settembre 2023. **Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un benchmark adeguato tra il marzo 2022 e settembre 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 del Depositario 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 2013. 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 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, 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 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	\$ 623	\$ 3.740
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	4,2% 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 al 12% prima dei costi e al 7,8% 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	\$ 0
Costi di uscita	2% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questi costi si applicano solo se il rimborso delle vostre Azioni avviene entro dodici (12) mesi dalla vostra sottoscrizione. \$ 204
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,73% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. \$ 273
Costi di transazione	0% 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. \$ 0
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. \$ 146

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

L'Ideatore del PRIIP ritiene che il periodo di detenzione raccomandato di 7 anni sia un periodo di tempo adeguato affinché il Comparto attui la sua politica d'investimento e le Azioni generino potenziali rendimenti. Il rimborso delle Azioni prima della scadenza della fine del periodo di detenzione raccomandato può pregiudicare il rendimento e potenzialmente aumentare i rischi associati all'investimento. Potete richiedere il rimborso delle vostre Azioni su base trimestrale presentando una richiesta di rimborso all'Agente Amministrativo almeno due giorni lavorativi prima dell'ultimo giorno di calendario del mese precedente l'ultimo giorno di calendario del trimestre di riferimento e a condizione che il valore patrimoniale netto aggregato dei rimborsi totali consentiti (su base aggregata (senza duplicazioni)) in tutto il Comparto sia di norma limitato al 5% del valore patrimoniale netto del Comparto per trimestre di calendario. I rimborsi di Azioni emesse da meno di 12 mesi saranno soggetti a una detrazione per rimborso anticipato fino al 2% del valore patrimoniale netto aggregato per Azione.

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@kkr.com

ALTRÉ INFORMAZIONI PERTINENTI

Le informazioni riportate nel presente Documento contenente le informazioni chiave sono integrate dal PPM, dallo Statuto e dall'ultima relazione annuale (se disponibile) che vi saranno forniti prima della sottoscrizione del Comparto, come previsto dalla legge. In qualità di investitore del Comparto, è possibile richiedere gratuitamente documenti aggiuntivi, in lingua inglese, all'indirizzo <https://kseries.kkr.com/kit> o contattando il GEFIA. È possibile richiedere gratuitamente all'Ideatore del PRIIP una copia cartacea del presente Documento contenente le informazioni chiave. 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.