

Documento contenente le informazioni chiave – (KID)

Scopo

Il presente documento contiene le 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, e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Brookfield Asset Management PIC Canada, L.P. è tenuta a redigere e pubblicare questo documento ai sensi del Regolamento (UE) 1286/2014 relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati, come modificato dal Regolamento (UE) 2021/2268 (di seguito il "**Regolamento**"). Il Gestore di fondi d'investimento alternativi (GEFIA) è tenuto a seguire la metodologia prescritta dal Regolamento nella predisposizione del documento, anche ai fini della determinazione dell'indicatore sintetico di rischio. Il GEFIA ritiene che la metodologia prescritta dal Regolamento per la redazione delle informazioni contenute nel presente documento sia principalmente destinata ai prodotti di investimento al dettaglio preassemblati piuttosto che alle azioni di questo tipo di fondi e, nel caso di questo specifico prodotto, produca risultati che, secondo il GEFIA, potrebbero differire in modo significativo dai risultati del fondo.

Prodotto

Nome del prodotto	Azioni di Classe A, interamente liberate prive di valore nominale, di BII Fund S.A. SICAV-RAIF – BII SICAV I (di seguito la " Società ")
Nome dell'ideatore del PRIIP	Brookfield Asset Management PIC Canada, LP (di seguito il " Gestore di portafoglio ")
ISIN	LU2571548820
Sito web dell'ideatore del PRIIP	www.brookfieldoaktree.com
Numero di telefono	Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +1 855-777-8001 o +1 212 549 8380
Autorità competente	Lussemburgo <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i>
Data di redazione del KID	21 marzo 2023

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo	Azioni di Classe A prive di valore nominale di un fondo misto di tipo aperto organizzato come società d'investimento lussemburghese multicomparto a capitale variabile (<i>société d'investissement à capital variable</i>), costituito come fondo d'investimento alternativo riservato multicomparto (<i>fonds d'investissement alternatif réservé à compartiments multiples</i>) in forma di società per azioni (<i>société anonyme</i>) (di seguito le "Azioni"). La Società ha una struttura multicomparto costituita da uno o più comparti separati ed è disciplinata dalla legge lussemburghese del 23 luglio 2016 sui fondi d'investimento alternativi riservati (la "Legge 2016"). La Classe A è una "Classe di Accumulazione". Di conseguenza, un investitore che sottoscrive azioni di Classe A, anziché ricevere distribuzioni in denaro contante in relazione a tali azioni, vedrà reinvestito qualsiasi importo in ulteriori azioni della stessa classe. La Classe A è una "Classe Istituzionale"; di conseguenza, tali azioni sono offerte solo a investitori specifici che acquistano azioni tramite determinati distributori. Sebbene si preveda che i rimborsi vengano offerti su base trimestrale, la Società offre diritti di rimborso limitati. Inoltre, sebbene siano previste distribuzioni mensili in relazione a determinate classi di azioni, la Società non può garantire che effettuerà tali distribuzioni e qualsiasi distribuzione sarà effettuata a discrezione del Consiglio di Amministrazione della Società o dei suoi delegati e sarà soggetta a determinate restrizioni imposte dalle leggi e dai regolamenti applicabili.
Termine	La Società è stata costituita a tempo indeterminato. Può essere sciolta in qualsiasi momento mediante delibera dell'assemblea generale degli azionisti, subordinatamente ai requisiti di <i>quorum</i> e maggioranza definiti nello statuto della Società.
Obiettivi	La Società investirà, in qualità di fondo feeder, tutti o quasi la totalità dei propri <i>asset</i> in un comparto di Brookfield Infrastructure Income Fund FCP-RAIF (il " Fondo master "), come fondo master. Il Fondo master è un fondo comune di investimento lussemburghese (<i>fonds commun de placement</i>) disciplinato dalla Legge del 2016. L'obiettivo d'investimento del Fondo master è offrire solidi rendimenti aggiustati per il rischio, con particolare <i>focus</i> sulla <i>performance</i> . Inizialmente, il Fondo master investirà fino all'85% del proprio patrimonio netto in Brookfield Infrastructure Income Fund SCSp (il " Fondo sottostante "). Il Fondo master non deve necessariamente investire tramite il Fondo Sottostante e può effettuare investimenti diretti in una percentuale anche superiore al 15% del proprio <i>net asset value</i> (NAV) e fino alla totalità del medesimo. La Società, il Fondo master e il Fondo Sottostante possono contrarre prestiti per finanziare i propri investimenti. Ciò amplificherà eventuali guadagni o perdite realizzati dalla Società, dal Fondo master e/o dal Fondo Sottostante.
Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto	Le Azioni sono destinate a qualsiasi investitore istituzionale, professionale o di altro tipo che sia un "investitore ben informato" (<i>investisseur averti</i>) come definito nell'articolo 2 (1) della Legge del 2016, nel rispetto delle leggi e/o dei regolamenti vigenti nella vostra giurisdizione.. Le Azioni sono adatte solo per gli investitori: (i) che comprendono il potenziale rischio di perdita di capitale e che potrebbe esserci una liquidità limitata negli investimenti sottostanti della Società; (ii) che dispongono di risorse sufficienti per sopportare le perdite (che possono essere pari all'intero importo investito) che potrebbero derivare da tale investimento; (iii) per i quali un investimento nella Società fa parte di un programma di investimento diversificato; (iv) che comprendono appieno e sono disposti ad assumersi i rischi connessi a tale programma di investimento.

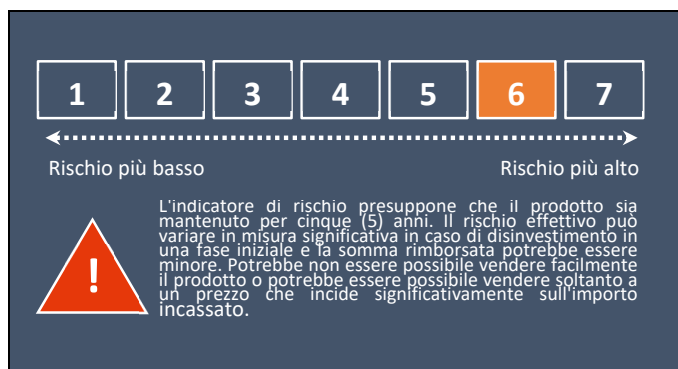
Le Azioni possono essere offerte tramite intermediari abilitati, i cui clienti hanno generalmente un patrimonio superiore a determinate soglie e integrano altri requisiti. Gli investitori interessati dovrebbero consultare un intermediario abilitato per valutare la potenziale idoneità di tale investimento nella Società.

Periodo di
detenzione

Non esiste un periodo di detenzione consigliato, tuttavia, per rendere il prodotto paragonabile ad altri, in questo documento è stato adottato un periodo di cinque (5) anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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 seconda classe di rischio più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* futura del prodotto sono elevate e che le condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero avere un impatto sui vostri rendimenti.

L'indicatore sintetico di rischio non include tutti i rischi inerenti alle Azioni e pertanto non rappresenta il rischio totale per l'investitore. La Società può investire in *asset* caratterizzati da una valorizzazione e da un rendimento incerti e da rischio di

liquidità. La sezione "Altre informazioni rilevanti" fornisce ulteriori dettagli sui rischi che gli investitori devono considerare. Questo investimento comporta un alto grado di rischio e dovrebbe essere effettuato solo da un investitore che può sostenere la perdita dell'intero investimento. Non è garantito il raggiungimento degli obiettivi di investimento o di *performance*. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. L'intero importo del vostro capitale investito nella Società è a rischio e non vi è alcuna garanzia che possiate recuperare in tutto o in parte l'importo investito tramite una richiesta di un rimborso o tramite il trasferimento di azioni nella Società. Come indicato nel presente documento, sebbene possiate ricevere alcune distribuzioni da parte della Società nel corso del vostro investimento, la maggior parte del vostro rendimento proviene dal rimborso o dal trasferimento (se consentito) delle vostre Azioni.

Scenari di performance

Investimento USD 10.000	Cosa potreste ottenere al netto dei costi (5 anni)		
Scenari di investimento	% rendimento (IRR netto)	Importo del rimborso (USD)	Multiplo sul capitale investito (MOIC)
Scenario sfavorevole	9,4%	12.549	1,25 volte
Scenario moderato	10,6%	12.895	1,29 volte
Scenario favorevole	11,8%	13.242	1,32 volte

Questa tabella mostra il rendimento che potreste ottenere nel primo e nei successivi cinque (5) anni in diversi scenari, ipotizzando un investimento di \$ 10.000. Gli scenari riprodotti mostrano il possibile rendimento dell'investimento effettuato. Potete confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati mostrano una stima delle *performance* future basata sulle *performance* passati riguardanti la variazione del valore di questo investimento e non sono un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento dei mercati e dalla durata del periodo di detenzione dell'investimento/del prodotto.

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 influire anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se la Società non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore può subire una perdita finanziaria (pari a una parte o all'intero investimento) a causa dell'inadempimento della Società, del Fondo master o del Fondo Sottostante. Tale potenziale perdita non è coperta da alcun indennizzo per gli investitori, né da alcun sistema di garanzia. Come indicato nel presente documento, sebbene possiate ricevere alcune distribuzioni da parte della Società nel corso del vostro investimento, la maggior parte del vostro rendimento proviene dal rimborso o dal trasferimento (se consentito) delle vostre Azioni.

Quali sono i costi?

Presentazione dei costi

La riduzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) mostra l'impatto che i costi totali che sosterrete avranno sul rendimento che potreste ottenere dall'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, dei costi ricorrenti e degli oneri accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. Includono eventuali penali per uscita anticipata. Le cifre presuppongono un investimento di USD 10.000. e sono stime che potrebbero variare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

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.

Scenari di investimento USD 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno (rendimento dello 0% nel primo anno)	In caso di uscita dopo 3 anni	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali (USD)	52	272	652
Incidenza annuale dei costi	2,78%	2,68%	2,57%

Composizione dei costi

La tabella sottostante mostra:

- l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costo.

Impatto sul rendimento annuo			
		Costo percentuale (1 anno)	
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	L'impatto dei costi che paghi al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione	0,32%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,55%	L'impatto dei costi che addebitiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti e i costi associati alla gestione della Società.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,70%	L'impatto della commissione di <i>performance</i> . ¹ Li detraiamo dal vostro investimento se supera i criteri pertinenti definiti nel documento di offerta della Società.
	Carried interests	N/D	Non vi è alcun <i>carried interest</i> .

¹Questa cifra riflette la Variable Management Share (come definita nel documento di offerta). Nonostante faccia parte della commissione di gestione complessiva, viene presentata separatamente a tale scopo.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Nessun periodo di detenzione raccomandato

Non c'è un periodo di detenzione raccomandato per il prodotto. Le Azioni della Società sono adatte solo come investimento a lungo termine per persone con mezzi finanziari adeguati che non necessitano che il loro investimento produca liquidità a breve termine. Non prevediamo che le nostre Azioni saranno collocate su un mercato pubblico e, pertanto, potrebbe essere difficile per voi vendere tali Azioni. Si prevede che i rimborsi saranno offerti ogni trimestre al NAV per azione dell'ultimo giorno di calendario di quel trimestre (ciascuno, una "Data di Disinvestimento"). Le azioni detenute per meno di un (1) anno saranno soggette a una commissione di rimborso pari al 2% dei proventi dovuti a ciascun azionista. Le richieste di disinvestimento devono essere presentate entro le 17:00 CET almeno trenta (30) giorni di calendario prima della successiva Data di Disinvestimento trimestrale. Il pagamento dei rimborsi delle Azioni sarà generalmente effettuato quanto prima dopo la Data di Disinvestimento. I rimborsi sono soggetti a limitazioni in relazione alle richieste di disinvestimento che superano determinate soglie e alle commissioni di rimborso in determinate circostanze. In circostanze eccezionali e non sistematicamente, la Società può derogare, modificare o sospendere il programma di cui sopra.

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi alla Società o alla condotta del Gestore di portafoglio, in qualità di ideatore del PRIIP, è possibile presentare un reclamo: tramite il nostro sito web www.brookfieldoaktree.com; o per iscritto a Brookfield Oaktree Wealth Solutions, 225 Liberty Street, New York, NY 10281, USA. Qualsiasi reclamo relativo alla condotta del vostro distributore deve essere indirizzato a tale distributore.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sulla Società sono reperibili nel documento di offerta della Società. Il documento di offerta è disponibile gratuitamente ed è redatto in lingua inglese. Può essere ottenuto, insieme ad altre informazioni, inviando una e-mail a info@brookfieldoaktree.com. In particolare, gli investitori devono considerare i fattori di rischio indicati nel documento di offerta. Si ricorda che la legislazione fiscale applicabile alla Società può avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori con riguardo ai loro investimenti nella Società. Nel valutare l'opportunità di un investimento nella Società, i potenziali investitori devono basarsi sulla propria analisi della Società, soppesandone i vantaggi e i rischi associati. I potenziali investitori devono leggere attentamente e conservare il documento di offerta. Tuttavia, i potenziali investitori non devono interpretare il contenuto del presente documento o del prospetto come consulenza legale, contabile, commerciale, di investimento, previdenziale o fiscale. Le *performance* passate non sono indicative delle *performance* future.

I resoconti delle *performance* passate della Società sono disponibili su: www.brookfieldoaktree.com.