Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona informaciôn fundamental que debe conocer sobre este producto de inversiôn. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pêrdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Assenagon Credit Financial Opportunities (I)

ISIN: LU0990655838, WKN: A1W75A

Clase de participaciones (I) del Assenagon Credit Financial Opportunities (el "Fondo"), fondo parcial del Fondo Paraguas Assenagon Credit. El Fondo creado como fondo especial UCITS serâ administrado por **Assenagon Asset Management S.A.** ("sociedad administradora") y estâ sujeto a la supervisiôn de la autoridad de supervisiôn de Luxemburgo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Mâs informaciôn disponible en www.assenagon.com o por telêfono en +49 89 519966-0. Este documento fue creado el 28.10.2026.

¿Quê este producto?

Tipo: Se trata de un fondo especial UCITS creado en Luxemburgo.

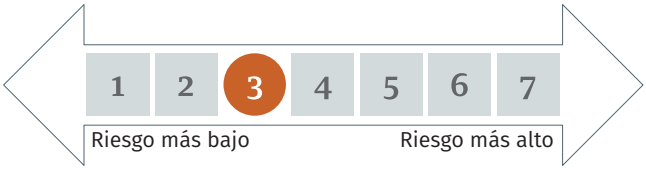
Plazo: El Fondo tiene una duraciôn ilimitada. En cuanto a la posibilidad de redenciones y la frecuencia de redenciones, consulte la secciôn "Cuânto tiempo debo mantener la inversiôn, y puedo retirar dinero de manera anticipada".

Objetivos: El Fondo pretende generar ingresos continuos mediante la realización de primas de riesgo de crédito, intereses de bonos y ganancia de capital. Se toleran fluctuaciones provisionales del valor. Al integrar criterios ESG y tener en cuenta los riesgos de sostenibilidad, el Fondo pretende cumplir los criterios de la inversión sostenible. El Fondo se gestiona activamente sin que las inversiones se restrinjan a un universo de referencia específico. Los rendimientos pueden distribuirse. El Fondo promueve aspectos ecológicos y sociales. Para lograr su objetivo de inversión, el subfondo utiliza una combinación de análisis cuantitativos y cualitativos de la calidad crediticia, que incluyen explícitamente criterios ESG. Además de los riesgos financieros relevantes, se tienen en cuenta explícitamente las contribuciones ecológicas y sociales de una empresa, los aspectos de buen gobierno corporativo y todos los demás riesgos de sostenibilidad significativos que tengan un impacto notable en los rendimientos. El objetivo es invertir principalmente en bonos y derivados de crédito subordinados a otros instrumentos de deuda de un deudor de referencia. Los títulos de deuda deben alcanzar una calificación ESG mínima ajustada al sector y una puntuación mínima de controversia. Además, la calidad crediticia debe recibir al menos una calificación crediticia comparable a una calificación de Standard & Poor's de B-. Además, el Fondo puede invertir hasta un 10% de sus activos en bonos sin calificación. Los riesgos de cambio derivados de las inversiones pueden cubrirse en gran medida. Los riesgos de tipos de interés del fondo se gestionan activamente. La gestión de la cartera utiliza como instrumentos de inversión obligaciones, obligaciones híbridas como obligaciones convertibles y obligaciones contingentemente convertibles (Contingent Convertibles, CoCos), bonos y obligaciones estructuradas, en particular las emitidas por entidades financieras. Debido a un posible canje en acciones en el caso de los bonos convertibles, especialmente los CoCos, es posible mantener acciones en la cartera. El Fondo también utiliza derivados. Se utilizan derivados de crédito y derivados de renta variable sobre valores individuales e índices. El Fondo también puede adquirir swaps de varianza y derivados sobre índices de volatilidad. La divisa del fondo es EUR. El lugar de administraciôn del Fondo es Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.. El folleto, los informes anuales y semestrales actuales, los precios actuales de participaciones y otros datos sobre el fondo pueden consultarse de forma gratuita en lengua alemana en www.assenagon.com/fonds/Assenagon-Credit-Financial-Opportunities_I.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo estâ dirigido principalmente a inversores minoristas adinerados, inversores profesionales y contrapartes adecuadas con conocimientos y experiencia promedio en las clases de activos subyacentes del fondo, que persiguen el objetivo de acumulaciôn de riqueza. Los inversores deben tener en cuenta las regulaciones fiscales del Estado de Luxemburgo.

¿Quê riesgos corro y quê podrîa obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrâ el producto durante 3 años.

El indicador resumido de riesgo es una guîa del nivel de riesgo de este producto en comparaciôn con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evoluciôn de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluaciôn califica la posibilidad de sufrir pêrdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Tenga en cuenta los riesgos operativos y de custodia: El fondo puede ser dañado por actividades criminales, errores y eventos externos como desastres naturales.

Este producto no incluye protecciôn alguna contra la evoluciôn futura del mercado, por lo que podrîa perder una parte o la totalidad de su inversiôn.

assenagon

Documento de Datos Fundamentales

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerâ de la evoluciôn futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad mâs baja, media y mâs alta del producto durante los ûltimos 10 años. Los mercados podrîan evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Perîodo de mantenimiento recomendado:	**3 años**		
Ejemplo de inversiôn:	**10 000 EUR**	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 años**
Escenarios			
Mînimo	**No hay un rendimiento mînimo garantizado. Podrîa perder parte o la totalidad de su inversiôn.**		
Tensiôn	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	2 780 EUR	4 050 EUR
	Rendimiento medio cada año	-72,2 %	-26,0 %
Desfavorable	**Lo que podrîa recibir tras deducir los costes**	8 250 EUR	9 200 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,5 %	-2,7 %
Moderado	**Lo que podrîa recibir tras deducir los costes**	10 410 EUR	10 890 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,1 %	2,9 %
Favorable	**Lo que podrîa recibir tras deducir los costes**	12 570 EUR	14 360 EUR
	Rendimiento medio cada año	25,7 %	12,8 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situaciôn fiscal personal, que tambiên puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensiôn muestra lo que usted podrîa recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario pesimista se dio en una inversiôn entre octubre de 2019 y septiembre de 2022. El escenario medio se dio en una inversiôn entre mayo de 2018 y abril de 2021. El escenario optimista se dio en una inversiôn entre mayo de 2023 y abril de 2026.

¿Quê pasa si Assenagon Asset Management S.A. no puede pagar?

La caîda de la sociedad administradora no tiene efectos directos en su pago, puesto que las normativas legales prevén que no se incluyan los fondos especiales en el caudal de la quiebra, sino que se mantenga de forma independiente en caso de insolvencia de la sociedad administradora.

¿Cuâles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitarâ informaciôn acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversiôn.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversiôn para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuânto invierte, de cuânto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquî ilustran un ejemplo de inversiôn de una determinada cuantîa durante diferentes perîodos de inversiôn posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperarîa usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relaciôn con los demâs perîodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 3 años**
Costes totales	193 EUR	596 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,9 %	1,9 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al têrmino del perîodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevê que obtendrâ cada año serâ del 4,8 % antes de deducir los costes y del 2,9 % después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

Documento de Datos Fundamentales

Composiciôn de los costes

Costes ûnicos de entrada o salida		En caso de salida despuês de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisiôn de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraîdos cada año		
Comisiones de gestiôn y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,06 % del valor de su inversiôn al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del periodo 01.10.2025 - 30.09.2026.	106 EUR
Costes de operaciôn	0,87 % del valor de su inversiôn al año. Se trata de una estimaciôn de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variarâ en funciôn de la cantidad que compremos y vendamos.	87 EUR
Costes accesorios detraîdos en condiciones especîficas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuânto tiempo debo mantener la inversiôn, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este producto es adecuado para inversiones a largo plazo. No se aplican gastos ni comisiones en caso de retirada. En principio, las participaciones en el fondo pueden reembolsarse cada dîa de valoraciôn. La sociedad administradora puede interrumpir la retirada de participaciones cuando se den circunstancias extraordinarias que lo hagan necesario, teniendo en cuenta los intereses de los inversores. Para gestionar la liquidez, pueden aplicarse comisiones de protecciôn contra la diluciôn, asî como plazos de reembolso mâs largos. La comisiôn de protecciôn contra la diluciôn puede aplicarse tanto a los reembolsos como a las suscripciones y operaciones de canje. Estas medidas tienen como objetivo proteger a los fondos y a los inversores, pero pueden dar lugar a menores ingresos por reembolso, una disponibilidad mâs tardîa del capital y desviaciones respecto al precio de reembolso esperado. Para mâs detalles, consulte el folleto.

¿Cômo puedo reclamar?

En caso de reclamaciones, puede contactar con Assenagon Asset Management S.A., Aerogolf Center, 1B Heienhaff, 1736 Senningerberg, Luxemburgo o a travês sales@assenagon.com. Las reclamaciones contra la persona que le asesorô o le vendiô el producto deberâ presentarlas directamente ante dicha persona. Mâs informaciôn en www.assenagon.com/en/contact.

Otros datos de interês

Puede encontrar informaciôn sobre el rendimiento pasado para 2016 a 2025 en www.assenagon.com/fonds/Assenagon-Credit-Financial-Opportunities_I. En este enlace tambiên puede consultar la publicaciôn actualizada mensual de los câlculos de anteriores escenarios de comportamiento.

El consejo de administraciôn forma el comitê de remuneraciones de Assenagon Asset Management S.A. Este gremio decide las directrices del sistema de remuneraciôn y su aplicaciôn. Las directrices del sistema de remuneraciôn se someten anualmente a supervisiôn. Los detalles sobre la política actual en materia de remuneraciones y la descripciôn de côno se calculan la remuneraciôn y otras asignaciones se encuentran en la pâgina Web www.assenagon.com/en/investor-information.

Las disposiciones en materia fiscal del Estado de Luxemburgo podrîan influir en su situaciôn fiscal personal.