

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. 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 pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Assenagon Alpha Premium (R2)

ISIN: LU2053562158, WKN: A2PR2E

Clase de participaciones (R2) del Assenagon Alpha Premium (el "Fondo"), fondo parcial del Fondo Paraguas Assenagon Alpha. El fondo creado como fondo especial UCITS será administrado por **Assenagon Asset Management S.A.** ("sociedad administradora") y está sujeto a la supervisión de la autoridad de supervisión de Luxemburgo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Más información disponible en www.assenagon.com o por teléfono en +49 89 519966-0. Este documento fue creado el 05/03/2025.

¿Qué es este producto?

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

Plazo: El fondo tiene una duración ilimitada. En cuanto a la posibilidad de redenciones y la frecuencia de redenciones, consulte la sección "Cuánto tiempo debo mantener la in-versión, y puedo retirar dinero de manera anticipada".

Objetivos: El fonde persigue el objetivo de generar a medio plazo un incremento de valor, mediante el cobro de primas de riesgo en el mercado de volatilidad. Entretanto, se toleran las fluctuaciones de valor asociadas. El fondo se administra de forma activa, sin que las inversiones estén limitadas a un determinado universo de referencia. Todos los ingresos permanecen en el Fondo y aumentan el valor de las participaciones. Para alcanzar el objetivo de inversión, el fondo se coloca sobre una combinación formada, principalmente, por estrategias de volatilidad aplicadas mediante derivados y una cartera base. Las estrategias de volatilidad emplean las ineficiencias estructurales o temporales en los mercados globales de derivados. Aquí se cuenta con que la volatilidad esperada durante un período suele ser superior a la volatilidad realizable en el transcurso del tiempo. Los posibles riesgos asociados al cambio y la divisa pueden asegurarse mediante contratos de futuros. La cartera base del fondo se centra en obtener valores añadidos por cantidad del mercado obligacionista a corto plazo. Según la fase del mercado y las oportunidades identificadas para las estrategias de inversión, puede invertirse entre el 0 % y el 100 % en la cartera base. Para aplicar la estrategia de inversión, el fondo utiliza, sobre todo, los derivados. Principalmente se colocan Swaps, opciones, Forwards y Futuros, a título individual, cestas de título individual, índices y medidas derivadas como tipos de interés, volatilidad o varianza. Los derivados pueden colocarse, bien para fines de inversión o como garantía. Como instrumentos de inversión de la gestión de carteras pueden colocarse además acciones, certificados, depósitos a plazo fijo y depósitos a la vista, títulos de crédito, participaciones en otros organismos de inversión colectiva y de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios y créditos de empresas industriales, estados y otros acreedores. Los títulos de crédito tienen una calificación mínima de BBB- según Standard & Poor's y Fitch o Baa3 según Moody's. Cuando la divisa de una clase de participación no se corresponda con la divisa de referencia del fondo, este emplea derivados financieros para compensar los riesgos asociados entre la divisa de la clase de participación y la divisa de referencia del fondo. En el marco de la política de inversiones, la gestión de carteras puede aplicar otros instrumentos de inversión permitidos. La divisa del fondo es el EUR. El lugar de administración del fondo es Brown Brothers Harriman (Luxemburgo) S.C.A. El folleto, los informes anuales y semestrales actuales, los precios actuales de las participaciones y otros datos sobre el fondo pueden consultarse de forma gratuita en lengua alemana en www.assenagon.com/fonds/Assenagon-Alpha-Premium_R2.

Inversor minorista al que va dirigido: El fondo está dirigido principalmente a inversores de todo tipo con conocimiento y experiencia media en las clases de participaciones que forman la base del fondo, que persigan el objetivo de acumular activos.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 2 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución 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 evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Por favor, tenga en cuenta los riesgos asociados al uso de derivados. Una inversión puede incrementar las oportunidades y

Documento de Datos Fundamentales

el riesgo de pérdidas del fondo y una garantía a través de derivados puede llevar a una disminución de las oportunidades de obtener beneficios.

futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución 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 más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 2 años			
Ejemplo de inversión: 10 000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5 910 EUR	6 800 EUR
	Rendimiento medio cada año	-40,9 %	-17,6 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 800 EUR	9 060 EUR
	Rendimiento medio cada año	-12,0 %	-4,8 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 390 EUR	10 790 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,9 %	3,9 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 470 EUR	11 730 EUR
	Rendimiento medio cada año	14,7%	8,3%

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 situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario pesimista se dio en una inversión entre abril de 2018 y marzo de 2020. El escenario medio se dio en una inversión entre septiembre de 2020 y agosto de 2022. El escenario optimista se dio en una inversión entre julio de 2020 y junio de 2022. Para determinar estos escenarios, se ha ampliado el historial de precios del fondo con un desarrollo de valor índice adecuado.

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

La caída 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.

¿Cuáles 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 facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

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

Documento de Datos Fundamentales

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Costes totales	152 EUR	310 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,5 %	1,5 % 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 término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,4 % antes de deducir los costes y del 3,9 % 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.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobraremos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,99 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del periodo 01/07/2023 - 30/06/2024.	99 EUR
Costes de operación	0,37 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	37 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	15 % del desarrollo de valor que supere el Euribor de 1 mes +2,0 % anual. Es posible que deba abonarse una comisión de rendimiento (Performance Fee) si el fondo se ha desarrollado mejor que el Euribor de 1 mes + 2,0 % p.a., pero aun así muestra un desarrollo de valor negativo. El importe real dependerá de lo bien que se desarrolle su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	16 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 2 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 día de valoración. 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.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamaciones puede contactar con Assenagon Asset Management S.A., Aerogolf Center, 1B Heienhaff, 1736 Senningerberg, Luxemburgo o a través de sales@assenagon.com. Las reclamaciones contra la persona que le asesoró o le vendió el producto deben presentarse directamente a dicha persona. Más información en www.assenagon.com/en/contact.

Otros datos de interés

Puede encontrar información sobre el rendimiento pasado para 2020 a 2024 en www.assenagon.com/fonds/Assenagon-Alpha-Premium_R2. En este enlace también puede consultar la publicación actualizada mensual de los cálculos de anteriores escenarios de comportamiento.

El consejo de administración forma el comité de remuneraciones de Assenagon Asset Management S.A. Este gremio decide las directrices del sistema de remuneración y su aplicación. Las directrices del sistema de remuneración se someten a supervisión anualmente. Los detalles sobre la política actual en materia de remuneraciones y la descripción de cómo se calculan la remuneración y otras asignaciones se encuentran en la página Web www.assenagon.com/en/investor-information.

Las disposiciones en materia fiscal del Estado de Luxemburgo podrían influir en su situación fiscal personal.