

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 Credit Financial Opportunities (I2)

ISIN: LU1483616147, WKN: A2AQVY

Clase de participaciones (I2) del Assenagon Credit Financial Opportunities (el "Fondo"), fondo parcial del Fondo Paraguas Assenagon Credit. 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 26.11.2025.

¿Qué este producto?

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

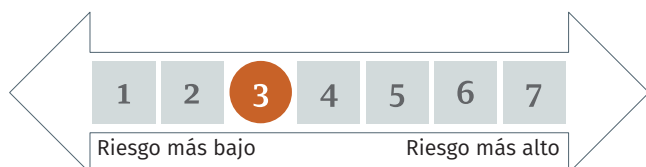
Plazo: El Fondo tiene una duración ilimitada. En cuanto a la posibilidad de redenciones y la frecuencia de redenciones, consulte la sección "Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada".

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. Todos los ingresos permanecen en el fondo y aumentan el valor de las participaciones. 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 administración 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_I2.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo está 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 acumulación de riqueza. Los inversores deben tener en cuenta las regulaciones fiscales del Estado de Luxemburgo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

Documento de Datos Fundamentales

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 durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años			
Ejemplo de inversión: 10 000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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	2 780 EUR	4 070 EUR
	Rendimiento medio cada año	-72,2 %	-25,9 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 250 EUR	9 200 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,5 %	-2,7 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 400 EUR	10 850 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,0 %	2,8 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12 570 EUR	14 220 EUR
	Rendimiento medio cada año	25,7 %	12,5 %

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 octubre de 2019 y septiembre de 2022. El escenario medio se dio en una inversión entre abril de 2020 y marzo de 2023. El escenario optimista se dio en una inversión entre octubre de 2022 y septiembre de 2025.

¿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 deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del 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

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	192 EUR	592 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 término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4,7 % antes de deducir los costes y del 2,8 % 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

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos 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	1,07 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del periodo 14.05.2024 - 31.03.2025.	107 EUR
Costes de operación	0,85 % 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.	85 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, 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 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 sales@assenagon.com. Las reclamaciones contra la persona que le asesoró o le vendió el producto deberá presentarlas directamente ante dicha persona. Más información en www.assenagon.com/en/contact.

Otros datos de interés

Puede encontrar información sobre el rendimiento pasado para 2015 a 2024 en www.assenagon.com/fonds/Assenagon-Credit-Financial-Opportunities_I2. 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 anualmente a supervisión. 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.