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 I Multi Asset Opportunities (I2)

ISIN: LU3316227969, WKN: A426KJ

Clase de participaciones (I2) del Assenagon I Multi Asset Opportunities (el "Fondo"), fondo parcial del Fondo Paraguas Assenagon I. 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 05.11.2026.

¿Quê este producto?

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

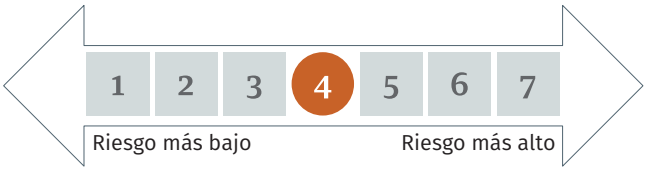
Plazo: El Fondo tiene una duraciôn ilimitada. En cuanto a la posibilidad de redenciones y la frecuencia de redenciones, consulte la secciôn "Cuânto tiempo debo mantener la inversiôn, y puedo retirar dinero de manera anticipada".

Objetivos: Objetivo de inversión del subfondo es lograr un crecimiento del capital mediante una inversión flexible en diferentes clases de activos e instrumentos financieros. 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. Con el fin de alcanzar su objetivo de inversión, el subfondo aplica un enfoque multiactivo. El Fondo promueve aspectos ecológicos y sociales. El Fondo utiliza un enfoque multiactivo para alcanzar su objetivo de inversión. Esto proporciona a los gestores de cartera una amplia gama de clases de activos entre las que pueden seleccionar inversiones especialmente atractivas. La integración de criterios ESG y la consideración de los riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión tienen por objeto mejorar las características ESG de la cartera global y también cumplir los requisitos de las inversiones sostenibles. Las posibles clases de activos son la renta variable internacional, los bonos, los préstamos, el dinero, las materias primas, las divisas y la volatilidad. El fondo invierte en un universo de inversión global con el fin de beneficiarse también, desde el punto de vista geográfico, de un abanico lo más amplio posible de oportunidades en diferentes regiones. Asimismo, el fondo puede invertir en estrategias cuyos objetivos de inversión estén lo menos correlacionados posible con la evolución de los mercados de capitales tradicionales. El fondo puede invertir en instrumentos financieros denominados en euros así como en otras divisas. Invierte más del 51 % de su patrimonio en acciones y participaciones de capital similares, así como en fondos objetivo con acciones y participaciones comparables. Las inversiones en acciones pueden cubrirse mediante derivados. Además, se emplean otros tipos de fondos objetivo, instrumentos de renta fija y títulos de deuda. Esto incluye también valores de deuda que replican la evolución de precios de materias primas. Las inversiones directas en títulos de deuda cuentan con una calificación mínima de B- según Standard & Poor's o Fitch, o B3 según Moody's, o una calificación equivalente. Asimismo, el fondo utiliza derivados tanto con fines de inversión como de cobertura, incluyendo, entre otros, futuros, opciones y swaps. En el marco de la política de inversión, la gestión de la cartera puede emplear otros instrumentos financieros permitidos. Si la divisa de la clase de participaciones correspondiente no coincide con la divisa de referencia del fondo, este utilizará derivados sobre divisas para compensar los riesgos cambiarios entre la divisa de la clase de participaciones y la divisa de referencia del fondo. La divisa del fondo es EUR. El lugar de administraciôn del Fondo es European Depositary Bank SA. 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-I-Multi-Asset-Opportunities_I2.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo estâ dirigido principalmente a inversores minoristas adinerados, inversores profesionales y contrapartes adecuadas con conocimientos y experiencia bâsicos 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 4 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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluaciôn califica la posibilidad de sufrir pêrdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

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 y de un valor de referencia adecuado durante los ûltimos 10 años. Los mercados podrîan evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Perîodo de mantenimiento recomendado:	**4 años**		
Ejemplo de inversiôn:	**10 000 EUR**	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 4 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**	4 210 EUR	4 290 EUR
	Rendimiento medio cada año	-57,9 %	-19,0 %
Desfavorable	**Lo que podrîa recibir tras deducir los costes**	8 730 EUR	11 450 EUR
	Rendimiento medio cada año	-12,7 %	3,4 %
Moderado	**Lo que podrîa recibir tras deducir los costes**	10 820 EUR	14 620 EUR
	Rendimiento medio cada año	8,2 %	10,0 %
Favorable	**Lo que podrîa recibir tras deducir los costes**	14 040 EUR	18 630 EUR
	Rendimiento medio cada año	40,4 %	16,8 %

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 septiembre de 2025 y septiembre de 2026. El escenario medio se dio en una inversiôn entre febrero de 2019 y enero de 2023. El escenario optimista se dio en una inversiôn entre abril de 2020 y marzo de 2024. Para determinar estos escenarios, se ha ampliado el historial de precios del fondo con un desarrollo de valor îndice adecuado.

¿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 períodos 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 4 años**
Costes totales	276 EUR	1 278 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,8 %	2,8 % 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 12,7 % antes de deducir los costes y del 10,0 % 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.

assenagon

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	1,75 % del valor de su inversiôn al año. Se trata de una estimaciôn.	175 EUR
Costes de operaciôn	0,32 % 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.	32 EUR
Costes accesorios detraîdos en condiciones especîficas		
Comisiones de rendimiento	10 % del desarrollo de valor que supere el 3,5 % anual. El importe real variarâ en funciôn de lo buenos que sean los resultados de su inversiôn. La estimaciôn de los costes agregados anterior incluye la media de los ûltimos 5 años.	69 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 4 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 en www.assenagon.com/fonds/Assenagon-I-Multi-Asset-Opportunities_I2. En este enlace tambiên puede consultar la publicaciôn actualizada mensual de los câlculos de anteriores escenarios de comportamiento. Todavîa no hay datos suficientes disponibles para proporcionar informaciôn ûtil sobre el rendimiento pasado

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 polîtica 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.