

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit



SPIKO EU T-BILLS MONEY MARKET FUND

(ISIN : FR001400ODL1)

OPCVM soumis au droit français géré par TWENTY FIRST CAPITAL

Nom de l'initiateur : TWENTY FIRST CAPITAL

Site internet : www.twentyfirstcapital.com

Contact : Appelez le + 33 01 70 37 80 83 pour de plus amples informations.

Autorité compétente : L'Autorité des Marchés Financiers est chargée du contrôle de TWENTY FIRST CAPITAL en ce qui concerne ce document d'informations clés. TWENTY FIRST CAPITAL est agréée en France sous le numéro GP 11000029 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 28/05/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type : Compartiment de SPIKO SICAV, organisme de placement collectif en valeurs mobilières de droit français.

Classification AMF : Monétaire court terme à valeur liquidative variable (VNAV)

Durée : SPIKO SICAV a été créée le 15/05/2024 pour une durée de 99 ans.

Objectifs : Le Compartiment a pour objectif d'offrir aux investisseurs une préservation du capital investi et une évolution régulière de la performance correspondant à l'€STER capitalisé (*Euro Short Term Rate*) ou supérieure au terme de la durée minimale de placement recommandée qui est de 1 jour, diminué de l'ensemble des frais facturés au Compartiment et relatifs à chaque catégorie d'action. En période de rendements négatifs sur le marché monétaire, le rendement du Compartiment peut être affecté négativement. Par ailleurs, après prise en compte des frais courants la performance du Compartiment pourra être inférieure à celle de l'indice de référence qui est l'€STER capitalisé (*Euro Short Term Rate*). L'équipe de gestion sélectionne des instruments du marché monétaire de haute qualité émis ou garantis par les gouvernements de la zone Euro. La mise en œuvre de la stratégie est réalisée dans le respect des contraintes de risque suivantes :

- En termes de sensibilité aux taux d'intérêt, la maturité moyenne pondérée des actifs est inférieure ou égale à 60 jours ;
- En termes de risque de crédit et de liquidité, la durée de vie résiduelle maximale des titres et instruments ne dépasse pas 180 jours ;
- La durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date de remboursement intégral des titres ne dépasse pas 120 jours.

Le Produit fait usage de la dérogation prévue au point 7 de l'article 17 du règlement (UE) 2017/1131. Le Compartiment peut en conséquence investir, conformément au principe de la répartition des risques, jusqu'à 100% de son actif dans différents instruments à court terme émis par les gouvernements de la zone Euro. Il déroge ainsi au point 1 de l'article 17 du même règlement limitant l'investissement à 5% de l'actif par émetteur. Le Produit est géré activement. L'indice est utilisé a posteriori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Investisseurs de détails visés : Le Compartiment s'adresse à tout type d'investisseur voulant faire fructifier une épargne avec une prise de risque minimale. Le capital n'est pas garanti pour les investisseurs et ces derniers doivent être capables d'assumer des pertes égales au montant de leur investissement dans le Compartiment. Les investisseurs potentiels devraient avoir un horizon de placement d'au moins 1 jour. Le Produit n'est pas commercialisé auprès des investisseurs américains entrant dans la définition de « U.S. Persons » telle que résumée dans le prospectus du Produit.

Dépositaire : CACEIS Bank.

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Compartiment, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Twenty First Capital - 39 Avenue Pierre de Serbie, 75008 Paris, France. La Valeur d'actif nette de Compartiment est disponible sur www.twentyfirstcapital.com et www.spiko.xyz.

Autres informations :

Affectation des revenus : Capitalisation.

Souscriptions et rachats : Les actions peuvent être vendues (remboursées) comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur liquidative). Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées par TWENTY FIRST CAPITAL chaque jour à 10h30 (ou le jour ouvré précédent si ce jour n'est pas ouvré à la Bourse de Paris). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de SPIKO SICAV.

Tenue de registre : pour la tenue du registre des actionnaires du Compartiment, la société de gestion a recours à des Dispositifs d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP) auxquels elle a accès au travers de la plateforme mise à disposition par la société Spiko Finance. Les DEEP utilisés pour la tenue de registre sont Ethereum et Polygon. D'un point de vue technique, les actions prennent la forme de tokens, dont la sécurisation et le transfert doivent être assurés par l'investisseur, via la mise en place d'un portefeuille (wallet) approprié, opéré sous la responsabilité de ce dernier. Les ordres de rachat ou les transferts des actions du Compartiment inscrites en DEEP impliquent le transfert de tokens correspondants depuis ce wallet.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 1 jour.

Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Compartiment.

Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :

Scénarios de performance (montants exprimés en Euros) :

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne de l'ESTER au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce type de scénario s'est produit pour un investissement après 1 jour.

Période de détention recommandée : 1 jour

Exemple d'investissement : 10 000 EUR

Scénarios		Si vous sortez après 1 jour
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 900 EUR
	Rendement annuel moyen	-1,00%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 900 EUR
	Rendement annuel moyen	-1,00 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 900 EUR
	Rendement annuel moyen	-1,00%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 901 EUR
	Rendement annuel moyen	-0,99%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou à votre distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit. Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement sur l'indice de référence ESTER en mars 2022, intermédiaire en juin ou en septembre 2019 et favorable en septembre 2023.

Que se passe-t-il si TWENTY FIRST CAPITAL n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps (montants exprimés en Euros) :

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la période de détention du Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement. Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis

Si vous sortez après 1 jour *	
Coûts totaux	100 EUR
Incidence des coûts**	1%

* Période de détention recommandée

** Ceci illustre les effets des coûts au cours d'une période de détention de moins d'un an. Ce pourcentage ne peut pas être directement comparé aux chiffres concernant l'incidence des coûts fournis pour les autres PRIIP. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (0,50% du montant investi). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 jour
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 0,50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez : dans certains cas, vous pouvez payer moins de coûts d'entrée ou bien aucun coût d'entrée. La personne qui vous vend le Produit vous informera des éventuels coûts d'entrée.	Jusqu'à 50 EUR
Coûts de sortie	Cela comprend des coûts de distribution de 0,50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez : dans certains cas, vous pouvez payer moins de coûts de sortie ou bien aucun coût de sortie. La personne qui vous vend le Produit vous informera des éventuels coûts de sortie.	Jusqu'à 50 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 jour
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,80% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage représente le taux maximum des frais de gestion financière et de fonctionnement indiqués dans le prospectus. Ces derniers seront amenés à diminuer avec l'augmentation de l'encours sous gestion du Compartiment.	0 EUR
Coûts de transaction	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 jour
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Il n'y a pas de commission de performance.	Néant

Les ordres de rachat ou les transferts des actions inscrites en DEEP impliquent le transfert de tokens correspondants. Ces transferts sont générateurs de frais supplémentaires (frais de transaction) liés au DEEP sélectionné. Le montant de ces frais varie selon le DEEP utilisé pour la tenue de registre et, le cas échéant, selon le wallet mis en place. Dans tous les cas, ces frais seront déterminés et supportés par l'investisseur à l'occasion desdits transferts. Ces frais de transaction ne sont pas supportés par le Compartiment et doivent être réglés par l'investisseur.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période minimale de détention recommandée : 1 jour. Un investissement dans ce Compartiment doit être considéré comme un investissement à très court terme. Cette durée de détention recommandée tient compte des caractéristiques du Produit, des classes d'actifs des sous-jacents et de leur niveau de risque.

Calendrier des ordres : Les ordres d'achat et/ou de vente d'actions reçus et acceptés avant 10h30 un jour ouvrable en France (et d'ouverture de la Bourse de Paris) sont traités le même jour (sur la base de l'évaluation de la veille, c'est-à-dire à valeur liquidative connue), sous réserve de la bonne réception des fonds correspondants le même jour pour un ordre de souscription.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation concernant le Compartiment ou le comportement de Twenty First Capital, vous pouvez nous contacter par courrier à l'adresse suivante : 39, avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 Paris, France, sur le site www.twentyfirstcapital.com, ou par e-mail à : contact@twentyfirstcapital.com. Nous traiterons votre demande et vous apporterons une réponse dans les meilleurs délais. Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce Produit ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

Autres informations pertinentes

Vous pouvez demander le prospectus, les statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au Compartiment, y compris les diverses politiques publiées du Compartiment, à la Société de gestion, Twenty First Capital, 39, avenue Pierre de Serbie, 75008 Paris, France.