

SICAV de droit français

SPIKO SICAV

SICAV à 4 compartiments

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2026

**Société de Gestion : Twenty First Capital
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit**

Twenty First Capital - 39, avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 - Paris

Compartiment :

SPIKO US T-BILLS MONEY MARKET FUND

ÉTAT DU PATRIMOINE EN USD

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	154 557 588,30
b) Avoirs bancaires	13 383 301,96
c) Autres actifs détenus par l'OPC	
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	167 940 890,26
e) Passif	-93 107,58
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	167 847 782,68

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
SPIKO US T-BILL ACTION EUR en EUR	C	9 942,73	10 000,00000	0,994272
SPIKO US T-BILLS MONEY MARKET FUND ACTION USD en USD	C	167 836 454,93	154 257 337,79249	1,088028

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	92,08	92,03
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (USD)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar Us	USD	154 557 588,30	92,08	92,03
TOTAL		154 557 588,30	92,08	92,03

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	92,08	92,03
TOTAL	92,08	92,03

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN USD

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	631 943 269,68	626 614 163,34
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Twenty First Capital - *39, avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 - Paris*

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (USD)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES DE CRÉANCES			154 557 588,30	92,08
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			154 557 588,30	92,08
Services aux collectivités			154 557 588,30	92,08
UNIT STAT TREA BIL ZCP 04-08-26	USD	16 200 000	16 144 486,49	9,62
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-11-26	USD	5 900 000	5 821 559,72	3,47
UNIT STAT TREA BIL ZCP 06-10-26	USD	18 500 000	18 313 878,28	10,91
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-09-26	USD	4 000 000	3 971 706,17	2,37
UNIT STAT TREA BIL ZCP 09-07-26	USD	5 600 000	5 595 493,91	3,33
UNIT STAT TREA BIL ZCP 11-08-26	USD	19 500 000	19 419 074,73	11,57
UNIT STAT TREA BIL ZCP 13-10-26	USD	10 500 000	10 386 246,44	6,19
UNIT STAT TREA BIL ZCP 15-09-26	USD	11 100 000	11 013 650,75	6,56
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17-09-26	USD	2 100 000	2 083 185,83	1,24
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-08-26	USD	25 000 000	24 876 922,26	14,82
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-07-26	USD	27 500 000	27 444 311,98	16,35
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-09-26	USD	1 800 000	1 784 689,36	1,06
UNIT STAT TREA BIL ZCP 27-10-26	USD	7 800 000	7 702 382,38	4,59
Total			154 557 588,30	92,08

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	154 557 588,30
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	13 383 301,96
Autres passifs (-)	-93 107,58
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	167 847 782,68

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action SPIKO US T-BILL ACTION EUR	EUR	10 000,00000	0,994272
Action SPIKO US T-BILLS MONEY MARKET FUND ACTION USD	USD	154 257 337,79249	1,088028

Compartiment :

SPIKO EU T-BILLS MONEY MARKET FUND

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	742 195 639,74
b) Avoirs bancaires	36 125 101,50
c) Autres actifs détenus par l'OPC	39 948 041,27
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	818 268 782,51
e) Passif	-15 177 607,79
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	803 091 174,72

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
SPIKO EU T-BILLS MONEY MARKET FUND	C	803 091 174,72	761 841 275,51115	1,054145

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	92,42	90,70
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	742 195 639,74	92,42	90,70
TOTAL		742 195 639,74	92,42	90,70

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	92,42	90,70
TOTAL	92,42	90,70

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	1 753 801 722,32	1 477 539 500,31
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Twenty First Capital - *39, avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 - Paris*

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES DE CRÉANCES			742 195 639,74	92,42
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			742 195 639,74	92,42
Services aux collectivités			742 195 639,74	92,42
FRAN TREA BILL BTF ZCP 23-09-26	EUR	40 500 000	40 279 904,43	5,02
FRAN TREA BILL BTF ZCP 29-07-26	EUR	78 100 000	77 962 342,84	9,71
FRENCH REPUBLIC ZCP 02-09-26	EUR	95 200 000	94 814 092,42	11,81
FRENCH REPUBLIC ZCP 05-08-26	EUR	161 400 000	161 038 769,02	20,04
FRENCH REPUBLIC ZCP 07-10-26	EUR	56 300 000	55 939 617,04	6,97
FRENCH REPUBLIC ZCP 09-09-26	EUR	26 000 000	25 882 657,66	3,22
FRENCH REPUBLIC ZCP 12-08-26	EUR	42 000 000	41 887 263,36	5,22
FRENCH REPUBLIC ZCP 16-09-26	EUR	32 300 000	32 139 670,96	4,00
FRENCH REPUBLIC ZCP 19-08-26	EUR	34 000 000	33 893 301,41	4,22
FRENCH REPUBLIC ZCP 22-07-26	EUR	29 100 000	29 061 464,71	3,62
FRENCH REPUBLIC ZCP 26-08-26	EUR	39 900 000	39 756 004,28	4,95
FRENCH REPUBLIC ZCP 30-09-26	EUR	110 200 000	109 540 551,61	13,64
Total			742 195 639,74	92,42

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	742 195 639,74
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	76 073 142,77
Autres passifs (-)	-15 177 607,79
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	803 091 174,72

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action SPIKO EU T-BILLS MONEY MARKET FUND	EUR	761 841 275,51115	1,054145

Compartiment :

SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	699 544 700,60
b) Avoirs bancaires	
c) Autres actifs détenus par l'OPC	688 469 792,60
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 388 014 493,20
e) Passif	-699 830 461,16
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	688 184 032,04

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND ACTION EUR en EUR	C	543 461 750,87	539 561 099,40053	1,007229
SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND ACTION EUR D en EUR	C	1 003,23	1 000,00000	1,003230
SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND ACTION GBP en GBP	C	21 380 291,05	21 119 277,89979	1,012359
SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND ACTION USD en USD	C	136 985 349,30	135 326 839,12436	1,012255
SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND ACTION USD D en USD	C	1 005,75	1 000,00000	1,005751

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,03	0,01
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	101,62	50,39
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar Us	USD	699 544 700,60	101,65	50,40
TOTAL		699 544 700,60	101,65	50,40

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	101,47	50,31
ROYAUME-UNI	0,08	0,04
SUISSE	0,08	0,04
SUEDE	0,02	0,01
IRLANDE	0,01	0,01
TOTAL	101,65	50,40

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	7 918 335,18	7 730 889,73
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1 343 070 401,18	726 641 225,27
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Twenty First Capital - *39, avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 - Paris*

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'Actif Net (*)					

(*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant					1 391 985 534,14
% de l'Actif Net					202,27

c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

--	--	--	--	--	--

d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

BNP FINANCE PARIS FRANCE					1 391 985 534,14
-----------------------------	--	--	--	--	------------------

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					

Monnaie de la garantie					

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					1 391 985 534,14
Ouvertes					

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)					
Montant utilisé (%)					
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros					

j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank					
Titres					
Cash					

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres					
Cash					

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

Twenty First Capital veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

i) Données sur la réutilisation des garanties

La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres.

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Twenty First Capital veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Tous les revenus résultant des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres, nets des coûts opérationnels, sont restitués à l'OPC.

Les opérations de cessions temporaires de titres sont conclues avec des contreparties de marché et intermédies par Twenty First Capital.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			699 544 700,60	101,65
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			699 544 700,60	101,65
Assurance			7 564 449,78	1,10
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	414	179 771,50	0,03
PROGRESSIVE CORP	USD	38 366	7 384 678,28	1,07
Banques commerciales			16 353 142,93	2,38
JPMORGAN CHASE & CO	USD	56 709	16 353 142,93	2,38
Biotechnologie			8 161 536,78	1,19
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	1 040	267 245,17	0,04
CARIS LIFE SCIENCES INC	USD	39 882	639 648,27	0,09
GILEAD SCIENCES INC	USD	65 595	7 254 643,34	1,06
Boissons			1 402 188,77	0,20
DOORDASH INC - A	USD	8 666	1 402 188,77	0,20
Compagnies aériennes			873 098,38	0,13
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	7 377	873 098,38	0,13
Conglomérats industriels			258 226,13	0,04
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	881	258 226,13	0,04
Construction et ingénierie			1 458 779,96	0,21
EVERUS CONSTRUCTION GROUP	USD	5 733	803 548,52	0,11
KINDER MORGAN INC	USD	23 193	655 231,44	0,10
Courrier, fret aérien et logistique			2 729 698,54	0,40
GXO LOGISTICS INC	USD	61 767	2 729 698,54	0,40
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			30 393 794,99	4,42
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	20 916	17 334 873,17	2,52
DUKE ENERGY CORP	USD	10 355	1 163 368,05	0,17
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	12 882	272 808,56	0,04
KROGER CO	USD	20 661	1 011 299,20	0,15
TD SYNEX CORP	USD	44 884	10 611 446,01	1,54
Divertissement			104 822,16	0,02
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	259	104 822,16	0,02
Electricité			3 616 033,94	0,53
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	22 701	2 742 006,54	0,40
EXELON CORP	USD	16 628	686 373,56	0,10
FIRSTENERGY CORP	USD	4 460	187 653,84	0,03
Emballage et conditionnement			525 016,45	0,08
AMCOR PLC	USD	13 966	525 016,45	0,08
Epargne et prêts hypothécaires			897 860,36	0,13
PAYLOCITY HOLDING CORP	USD	9 700	897 860,36	0,13

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipement et services pour l'énergie			3 582 158,40	0,52
HALLIBURTON CO	USD	120 027	3 582 158,40	0,52
Equipements de communication			22 089 968,48	3,21
CISCO SYSTEMS INC	USD	198 905	20 495 616,98	2,98
QUALCOMM INC	USD	9 650	1 594 351,50	0,23
Equipements électriques			642 001,46	0,09
EMERSON ELECTRIC CO	USD	1 534	191 802,04	0,03
GE VERNOVA INC	USD	390	376 431,52	0,05
MUELLER INDUSTRIES INC	USD	686	73 767,90	0,01
Equipements et fournitures médicaux			7 765 834,70	1,13
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	8 314	674 800,56	0,10
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	55 269	2 103 826,76	0,31
CVS HEALTH CORP	USD	43 465	3 941 435,50	0,56
DEXCOM INC	USD	13 086	801 714,41	0,12
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	3 040	242 667,72	0,04
RESMED INC	USD	8	1 389,75	0,00
Equipements et instruments électroniques			15 623 009,87	2,27
AMPHENOL CORP-CL A	USD	107 231	15 623 009,87	2,27
Hôtels, restaurants et loisirs			7 807 954,88	1,13
CARNIVAL CORP	USD	265 328	6 780 410,87	0,99
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	10 376	299 493,74	0,04
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	2 427	437 061,85	0,06
PLANET FITNESS INC - CL A	USD	6 444	290 988,42	0,04
Industrie aérospatiale et défense			1 447 743,07	0,21
HOWMET AEROSPACE INC	USD	3 001	705 606,10	0,10
LEONARDO DRS INC	USD	20 701	742 136,97	0,11
Logiciels			84 184 208,19	12,23
COPART INC	USD	228 608	5 623 886,89	0,82
DOLLAR TREE INC	USD	8 412	903 024,24	0,13
GEN DIGITAL INC	USD	11 266	246 969,26	0,04
GENERAL MOTORS CO	USD	156 389	10 588 859,93	1,54
MICROSOFT CORP	USD	98 586	31 810 761,23	4,60
NEWS CORP - CLASS A	USD	48 280	1 067 675,90	0,16
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	22 936	4 411 302,11	0,64
ORACLE CORP	USD	7 211	932 805,74	0,14
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	15 387	1 558 569,40	0,23
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1 581	459 524,62	0,07
PTC INC	USD	2 953	294 433,94	0,04
ROLLINS INC	USD	55 601	2 058 052,34	0,30
TESLA INC	USD	67 198	24 228 342,59	3,52
Machines			7 080,59	0,00
PENTAIR PLC	USD	106	7 080,59	0,00

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			760 878,32	0,11
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	USD	17 817	760 878,32	0,11
Matériaux de construction			87 782,25	0,01
CRH PLC	USD	921	87 782,25	0,01
Media			891 632,83	0,13
LIBERTY GLOBAL LTD-A	USD	54 081	546 846,62	0,08
THE TRADE DESK INC	USD	21 117	344 786,21	0,05
Médias et services interactifs			53 055 454,49	7,71
ALPHABET INC-CL A	USD	33 956	10 513 057,04	1,53
ALPHABET INC-CL C	USD	39 426	12 124 810,93	1,76
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	61 757	30 417 586,52	4,42
Métaux et minerais			3 213 626,04	0,47
ATI INC	USD	15 556	2 692 560,09	0,39
FREEPORT-MCMORAN INC	USD	9 659	521 065,95	0,08
Ordinateurs et périphériques			90 619 339,78	13,17
APPLE INC	USD	217 404	53 623 465,06	7,79
SANDISK CORP-W/I	USD	20 610	36 995 874,72	5,38
Produits de soins personnels			132 092,25	0,02
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	1 901	132 092,25	0,02
Produits domestiques			10 341 009,46	1,50
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	79 569	10 341 009,46	1,50
Produits pharmaceutiques			75 760 929,92	11,01
ABBVIE INC	USD	29 001	6 456 768,93	0,94
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	325 434	16 684 101,59	2,42
ELI LILLY & CO	USD	21 829	23 504 611,05	3,42
JOHNSON & JOHNSON	USD	9 117	2 063 327,35	0,30
KENVUE INC	USD	11 763	196 384,69	0,03
MERCK & CO. INC.	USD	230 085	26 061 192,65	3,78
ZOETIS INC	USD	12 390	794 543,66	0,12
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			180 087 509,37	26,17
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	228	107 685,46	0,02
BROADCOM INC	USD	90 705	29 575 904,79	4,30
INTEL CORP	USD	225 338	25 985 135,79	3,78
LAM RESEARCH CORP	USD	6 259	2 251 596,14	0,33
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	90 016	21 888 329,17	3,18
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	50 173	50 306 091,87	7,30
NVIDIA CORP	USD	250 572	42 769 991,54	6,21
ON SEMICONDUCTOR	USD	63 850	4 950 925,37	0,72
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	9 010	2 251 849,24	0,33
Services aux collectivités			1 991 295,83	0,29
NISOURCE INC	USD	491	20 697,44	0,00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	27 307	1 970 598,39	0,29

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux entreprises			6 086 749,87	0,88
REPUBLIC SERVICES INC	USD	1 031	193 771,14	0,03
WASTE MANAGEMENT INC	USD	30 135	5 892 978,73	0,85
Services aux professionnels			12 833 278,72	1,86
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	53 412	10 519 674,01	1,53
BROADRIDGE FINANCIAL Solutio	USD	9 411	1 115 890,43	0,16
VERISK ANALYTICS INC	USD	7 634	1 197 714,28	0,17
Services clientèle divers			4 975 408,81	0,72
GRAND CANYON EDUCATION INC	USD	4 716	585 242,28	0,09
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	USD	43 697	4 390 166,53	0,63
Services liés aux technologies de l'information			436 287,02	0,06
DUOLINGO	USD	4 295	436 287,02	0,06
Soins et autres services médicaux			7 865 155,16	1,14
DAVITA INC	USD	7 994	1 537 563,41	0,22
HENRY SCHEIN INC	USD	1 790	132 089,38	0,02
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	1 153	214 641,21	0,03
THE CIGNA GROUP	USD	24 509	5 980 861,16	0,87
Technologies des soins de santé			2 214 202,36	0,32
DOXIMITY INC-CLASS A	USD	122 835	2 214 202,36	0,32
Textiles, habillement et produits de luxe			5 244 437,42	0,76
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	144 418	5 244 437,42	0,76
Transport routier et ferroviaire			1 014 041,81	0,15
CSX CORP	USD	24 126	1 014 041,81	0,15
Vente par correspondance			24 444 980,08	3,55
AMAZON.COM INC	USD	116 275	24 444 980,08	3,55
Total			699 544 700,60	101,65

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
SWAP BNP VRAC 171227	702 065 342,05		-699 544 700,56	702 065 342,05
Sous-total 3.			-699 544 700,56	702 065 342,05
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-699 544 700,56	702 065 342,05

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
1. Futures					
Sous-total 1.					
2. Options					
Sous-total 2.					
3. Swaps					
SWAP BNP INDEX171227	533 472 057,27	543 671 525,64		533 472 057,27	FR0014015LD3
SW LEG C5-EUR 171227	995,84	1 003,81		995,84	FR0014017WQ8
SW LEG C6-USD 171227	993,43	881,01		993,43	FR0014017WR6
SWP LEG GBP 171227	21 105 700,81	24 801 911,40		21 105 700,81	FR0014015LF8
SWP LEG USD 171227	135 340 444,74	119 994 470,74		135 340 444,74	FR0014015LE1
Sous-total 3.		688 469 792,60		689 920 192,09	
4. Autres instruments					
Sous-total 4.					
Total		688 469 792,60		689 920 192,09	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	699 544 700,60
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-699 544 700,56
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	688 469 792,60
Autres actifs (+)	
Autres passifs (-)	-285 760,60
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	688 184 032,04

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND ACTION EUR	EUR	539 561 099,40053	1,007229
Action SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND ACTION EUR D	EUR	1 000,00000	1,003230
Action SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND ACTION GBP	GBP	21 119 277,89979	1,012359
Action SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND ACTION USD	USD	135 326 839,12436	1,012255
Action SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND ACTION USD D	USD	1 000,00000	1,005751

Compartiment :

SPIKO UK T-BILLS MONEY MARKET FUND

ÉTAT DU PATRIMOINE EN GBP

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	14 365 078,38
b) Avoirs bancaires	1 334 891,77
c) Autres actifs détenus par l'OPC	
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	15 699 970,15
e) Passif	-11 144,64
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	15 688 825,51

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
SPIKO UK T-BILLS MONEY MARKET FUND EUR en EUR	C	49 767,02	48 006,01425	1,036683
SPIKO UK T-BILLS MONEY MARKET FUND GBP en GBP	C	15 645 988,05	15 300 167,12344	1,022602

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	91,56	91,50
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (GBP)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Livre Sterling	GBP	14 365 078,38	91,56	91,50
TOTAL		14 365 078,38	91,56	91,50

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ROYAUME-UNI	91,56	91,50
TOTAL	91,56	91,50

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN GBP

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	36 698 057,23	25 294 270,48
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Twenty First Capital - *39, avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 - Paris*

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (GBP)

@@@SFTR_FR

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES DE CRÉANCES			14 365 078,38	91,56
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			14 365 078,38	91,56
Services aux collectivités			14 365 078,38	91,56
HIS MAJE S TREA ZCP 01-09-26	GBP	1 900 000	1 887 575,12	12,03
HIS MAJE S TREA ZCP 03-08-26	GBP	1 430 000	1 425 027,10	9,08
HIS MAJE S TREA ZCP 06-07-26	GBP	800 000	799 560,49	5,10
HIS MAJE S TREA ZCP 07-09-26	GBP	270 000	268 066,44	1,71
HIS MAJE S TREA ZCP 09-11-26	GBP	450 000	443 677,91	2,83
HIS MAJE S TREA ZCP 10-08-26	GBP	1 010 000	1 005 763,23	6,41
HIS MAJE S TREA ZCP 13-07-26	GBP	1 700 000	1 697 865,74	10,82
HIS MAJE S TREA ZCP 20-07-26	GBP	2 000 000	1 996 030,85	12,72
HIS MAJE S TREA ZCP 24-08-26	GBP	450 000	447 443,25	2,85
HIS MAJE S TREA ZCP 26-10-26	GBP	1 340 000	1 323 331,37	8,43
HIS MAJE S TREA ZCP 28-09-26	GBP	3 100 000	3 070 736,88	19,58
Total			14 365 078,38	91,56

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	14 365 078,38
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	1 334 891,77
Autres passifs (-)	-11 144,64
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	15 688 825,51

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action SPIKO UK T-BILLS MONEY MARKET FUND EUR	EUR	48 006,01425	1,036683
Action SPIKO UK T-BILLS MONEY MARKET FUND GBP	GBP	15 300 167,12344	1,022602