

Documento de Datos Fundamentales

Objetivo

El presente documento contiene información esencial sobre el Producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le proporciona de conformidad con una obligación legal, con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este Producto y cuáles son los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados al mismo, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto



SPIKO EU T-BILLS MONEY MARKET FUND

Iniciador del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): TWENTY FIRST CAPITAL. LEI:

969500WSBA6KS8V1OR80.

ACTION EUR ISIN: FR001400ODL1

Sede social: 39, avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 París, Francia - Sitio web: www.twentyfirstcapital.com. Llame al: + 33 (0)1 70 37 80 83 para obtener más información

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es la autoridad encargada de supervisar a TWENTY FIRST CAPITAL en lo que respecta a este documento de datos fundamentales. TWENTY FIRST CAPITAL está autorizada en Francia con el número GP 11000029 y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

SPIKO EU T-BILLS MONEY MARKET FUND está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

Fecha de la última revisión del documento de datos fundamentales: 14/10/2025

¿En qué consiste este producto?

Tipo

Este producto es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios de derecho francés.

Plazo

El producto tiene una vida útil de 99 años.

Objetivos

Clasificación AMF: Monetario a corto plazo con valor liquidativo variable (VNAV).

El objetivo del Producto es ofrecer a los inversores la preservación del capital invertido y una evolución regular del rendimiento correspondiente al €STR capitalizado (Euro Short Term Rate) o superior al final del plazo mínimo de inversión recomendado, que es de 1 semana, menos todos los gastos facturados al Producto y relacionados con cada categoría de acciones. En períodos de rendimientos negativos en el mercado monetario, el rendimiento del Producto puede verse afectado negativamente. Además, tras tener en cuenta los gastos corrientes, el rendimiento del Producto puede ser inferior al del índice de referencia, que es el €STR capitalizado (Euro Short Term Rate). El equipo de gestión selecciona instrumentos del mercado monetario de alta calidad emitidos o garantizados por los gobiernos de la zona euro. La estrategia se aplica respetando las siguientes restricciones de riesgo:

- En términos de sensibilidad a los tipos de interés, el vencimiento medio ponderado de los activos es inferior o igual a 60 días.
- En términos de riesgo de crédito y liquidez, la vida residual máxima de los valores e instrumentos no supera los 180 días.
- La vida media ponderada hasta la fecha de reembolso íntegro de los valores no supera los 120 días.

El Producto hace uso de la excepción prevista en el punto 7 del artículo 17 del Reglamento (UE) 2017/1131. Por consiguiente, el Producto puede invertir, de conformidad con el principio de distribución de riesgos, hasta el 100 % de su patrimonio en diferentes instrumentos a corto plazo emitidos por los gobiernos de la zona del euro. De este modo, se aparta del punto 1 del artículo 17 del mismo Reglamento, que limita la inversión al 5 % del activo por emisor. El Producto se gestiona de forma activa. El índice se utiliza a posteriori como indicador de comparación de los

rendimientos. La estrategia de gestión es discrecional y no está sujeta a restricciones relativas al índice.

Asignación de ingresos: Capitalización.

Inversores a los que va dirigido

El Producto está dirigido a todo tipo de inversores que deseen hacer fructificar sus ahorros con un riesgo mínimo. El capital no está garantizado para los inversores, quienes deben ser capaces de asumir pérdidas equivalentes al importe de su inversión en el Producto. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión de al menos 1 semana. El Producto no se comercializa entre inversores estadounidenses que entren en la definición de «U.S. Persons», tal y como se resume en el folleto del Producto.

Otra información

Depositorio: CACEIS Bank

Las solicitudes de suscripción, expresadas en importe, y de reembolso, expresadas en número de acciones, son centralizadas por la Sociedad Gestora a más tardar a las 10:30 CET. Estas solicitudes se ejecutan sobre la base del último valor liquidativo conocido. El valor liquidativo sobre el que se ejecutarán las órdenes de suscripción y reembolso puede recalcularse entre el momento en que se pasan las órdenes y su ejecución, a fin de tener en cuenta cualquier acontecimiento excepcional del mercado que haya ocurrido entretanto. Las suscripciones y los reembolsos se refieren a acciones que deben inscribirse a nombre del titular en los TRD propuestos. La centralización de las órdenes que se reciben después de las 10:30 CET se aplaza al siguiente día hábil. En caso de días festivos oficiales en Francia o de cierre de la Bolsa de París, la centralización de las órdenes de suscripción y reembolso y el establecimiento del valor liquidativo se realizan el siguiente día hábil.

Puede obtener más información sobre el Producto simplemente enviando una solicitud por escrito a Twenty First Capital, 39, avenue Pierre 1er de Serbie, 75008, París, Francia. Encontrará más información en el folleto del Producto o en el sitio web www.twentyfirstcapital.com.

El precio de las acciones y, en su caso, la información relativa a otras categorías de acciones, la información sobre el valor liquidativo, los escenarios de rendimiento y los rendimientos pasados del Producto están disponibles en los sitios web www.twentyfirstcapital.com.

¿Cuáles son los riesgos y qué beneficios podría obtener?

Indicador de riesgo

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

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador sintético de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el Producto hasta el vencimiento del periodo de tenencia recomendado (1 semana). El riesgo real puede ser muy diferente si decide salir antes del vencimiento, y podría obtener menos a cambio.

El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este Producto registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Producto en el indicador de riesgo 1 sobre 7, que es la clase de riesgo más baja. En otras palabras, las pérdidas potenciales relacionadas con los resultados futuros del Producto son muy bajas y, si la situación se deteriorara en los mercados, es muy poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

Riesgos importantes para el Producto no tenidos en cuenta en este indicador:

Riesgos relacionados con el uso de un TRD: el uso de esta tecnología de registro puede presentar riesgos derivados, en particular, de su reciente aparición, de los cambios a los que puede estar sujeta, de los fallos o ataques que pueden afectarla, así como de los cambios en la normativa y las restricciones que le son aplicables. Estos riesgos podrían afectar momentáneamente a las operaciones de emisión, recompra y transferencia de las acciones del Producto.

Riesgos relacionados con la cartera necesaria para asegurar y transferir las acciones en forma de tokens: dado que están registradas en TRD, las acciones del Producto adoptan la forma de tokens desde un punto de vista técnico. Estos tokens deben estar protegidos y solo pueden transferirse mediante una cartera (wallet) creada y gestionada bajo la responsabilidad de los inversores. Cualquier elemento que pueda afectar a la validez de la información proporcionada sobre esta cartera, su seguridad y la confidencialidad de los medios de acceso que permiten movilizar los tokens vinculados a ella, podría afectar a las operaciones de emisión, recompra y transferencia de las acciones del Producto y provocar una pérdida total o parcial de la inversión para el inversor. Antes de invertir, el inversor potencial debe comprender las implicaciones técnicas de las acciones del Producto que se le ofrecen, teniendo en cuenta su inscripción en TRD.

Dado que este Producto no ofrece protección contra los riesgos del mercado, usted podría perder toda o parte de su inversión.

Escenarios de rendimiento

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio Producto, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este Producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorables, intermedios y favorables presentados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del Producto o del índice de referencia adecuado durante los últimos 10 años.

Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Inversión: 10 000 EUR. El periodo de tenencia recomendado es de: 1 semana

Escenarios		Si sale después de 1 semana
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.	
Escenario de tensiones	Lo que podría obtener después de deducir los costes	9990 EUR
	Rendimiento medio	- 0,1%
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 000 EUR
	Rendimiento medio	0%
Escenario intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 000 EUR
	Rendimiento medio	0%
Escenario favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 010 EUR
	Rendimiento medio	+ 0,1 %

Esta tabla muestra las cantidades que podría obtener durante el periodo de tenencia recomendado de 1 semana, en función de diferentes escenarios, suponiendo que invirtiera 10 000 EUR.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión realizada entre los meses de 05/2022 y 05/2022.

Escenario intermedio: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre los meses de 12/2016 y 12/2016.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre los meses de 10/2023 y 10/2023.

¿Qué ocurre si TWENTY FIRST CAPITAL no puede realizar los pagos?

El Producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de carteras. En caso de incumplimiento por parte de esta última, los activos del Producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera del Producto se ve atenuado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del Producto.

¿Cuánto me costará esta inversión?

Es posible que la persona que le venda este Producto o le asesore al respecto le pida que pague costes adicionales. Si es así, dicha persona le informará sobre dichos costes y le mostrará el impacto de todos los costes en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo:

Las tablas muestran los importes deducidos de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo que mantenga el Producto. Los importes aquí indicados son ejemplos basados en un importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles. Hemos supuesto que:

- Que durante el primer año recuperaría el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). Que para los demás periodos de tenencia, el Producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio.
- Se invierten 10 000 EUR.

Si sale después de 1 semana	
Costes totales	22 EUR
Incidencia de los costes anuales*	0,2%

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 0,00 % antes de deducir los costes. Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. En tal caso, dicha persona le informará del importe.

Composición de los costes

Inversión de 10 000 EUR y coste anual si sale después de 1 semana.

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de 1 semana
Costes de entrada	No se aplican costes de entrada a este producto.	0 EUR
Costes de salida	No se aplican costes de salida a este Producto.	0 EUR
Costes recurrentes (cobrados anualmente)		Si sale después de 1 semana
Gastos de gestión y otros gastos administrativos u operativos	0,16 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	16 EUR
Costes de transacción	0,06 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al Producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	6 EUR
Costes accesorios cobrados en determinadas condiciones		Si sale después de 1 semana
Comisiones vinculadas a los resultados y comisión de incentivo	No se aplica ninguna comisión por rendimiento a este Producto.	0 EUR

La tabla anterior muestra el impacto anual de los diferentes tipos de costes en el rendimiento que podría obtener de su inversión al final del periodo de inversión recomendado y el significado de las diferentes categorías de costes.

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 1 semana

Este Producto está diseñado para inversiones a muy corto plazo, por lo que debe estar preparado para mantener su inversión en el Producto durante al menos 1 semana. Las solicitudes de suscripción, expresadas en importe, y de reembolso, expresadas en número de acciones, son centralizadas por la Sociedad Gestora a más tardar a las 10:30 CET. Estas solicitudes se ejecutan sobre la base del último valor liquidativo conocido. El valor liquidativo sobre el que se ejecutarán las órdenes de suscripción y reembolso puede recalcularse entre el momento en que se pasan las órdenes y su ejecución, con el fin de tener en cuenta cualquier acontecimiento excepcional del mercado que haya ocurrido entretanto. Las suscripciones y los reembolsos se refieren a acciones que deben registrarse a nombre del titular en los TRD propuestos. La centralización de las órdenes que se reciben después de las 10:30 CET se aplaza al siguiente día hábil. En caso de días festivos oficiales en Francia o de cierre de la Bolsa de París, la centralización de las órdenes de suscripción y reembolso y el establecimiento del valor liquidativo se realizan el siguiente día hábil. El Producto no prevé ningún mecanismo para limitar o suspender los reembolsos («gates»), tal y como establecen las normativas aplicables. Por consiguiente, en caso de que se produzcan solicitudes de reembolso que representen un volumen significativo, la Sociedad Gestora podría verse obligada a vender activos en condiciones de mercado desfavorables, lo que podría dar lugar a una disminución del valor liquidativo.

¿Cómo puedo presentar una reclamación?

Los accionistas pueden presentar reclamaciones de forma gratuita a la Sociedad Gestora en una lengua oficial de su país de origen. Los partícipes pueden acceder al procedimiento de tramitación de reclamaciones previa solicitud en la sede de la Sociedad Gestora y en el sitio web de la Sociedad Gestora, en la dirección www.twentyfirstcapital.com.

Otra información relevante

Escenarios de rendimiento: Puede encontrar los últimos escenarios de rendimiento actualizados mensualmente en el sitio web www.twentyfirstcapital.com. No hay datos suficientes para proporcionar a los inversores una indicación útil del rendimiento pasado. Este documento de información clave se actualiza al menos una vez al año.