

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Objetivo

Este documento le proporciona información fundamental sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. La ley exige esta información para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y las ganancias y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto



SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND – participación USD

Productor de este producto: TWENTY FIRST CAPITAL. LEI: 969500WSBA6KS8V1OR80.

ISIN: FR0014015LE1

Para más información, consulte el sitio www.twentyfirstcapital.com o llame al: + 33 (0)1 70 37 80 83.

La Autorité des marchés financiers (AMF) es responsable de la supervisión de TWENTY FIRST CAPITAL en relación con este Documento de Datos Fundamentales. TWENTY FIRST CAPITAL está autorizada en Francia con el número GP 11000029 y regulada por la AMF.

SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND es un compartimento de Spiko SICAV. Este compartimento está autorizado en Francia por la AMF.

Este documento se ha publicado el 20 de marzo de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es un organismo francés de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo: El producto tiene una duración de 99 años.

Objetivos:

Clasificación AMF: No aplicable.

El objetivo de gestión de SPIKO AMUNDI OVERNIGHT FUND consiste, sobre un horizonte de inversión de 3 meses como mínimo, en obtener una rentabilidad anualizada neta al menos igual al indicador de referencia SOFR + 0,25 %. Para alcanzar su objetivo de gestión, el fondo:

- invierte hasta el 120 % de su activo en obligaciones, acciones e instrumentos del mercado monetario. Esta inversión respeta las reglas OICVM aplicables y persigue una diversificación de los activos para limitar el riesgo de concentración por emisor;
- celebra, con una o varias contrapartes, contratos denominados « Total Return Swaps » (TRS). En el marco de estos contratos, la rentabilidad de las obligaciones, acciones e instrumentos del mercado monetario mantenidos por el fondo (incluidos los dividendos y cupones asociados) se entrega a la contraparte del TRS (o a las contrapartes de los TRS), que pagan al fondo una rentabilidad igual al indicador de referencia más un margen predeterminado en el momento de la celebración del (o los) TRS. Este margen permite generar la rentabilidad anualizada por encima del indicador de referencia, con el fin de cumplir el objetivo de gestión del fondo.

El Fondo celebra estos Total Return Swap sobre la totalidad de su cartera de valores, con la posible excepción de la proporción invertida en OICVM monetarios. Así, la volatilidad de la cartera de inversión (incluidos los TRS) está en línea con la volatilidad de los tipos a un día. No se autoriza ninguna exposición no cubierta a instrumentos con vencimiento superior a 1 mes. Habida cuenta de esta estrategia, el compartimento pretende neutralizar la exposición a los valores en cartera así como el riesgo de cambio entre estos activos y la divisa de cada clase de participaciones, gracias a una cobertura global mediante contratos de Total Return Swap. En caso de incumplimiento de una contraparte, el Fondo podría verse expuesto al riesgo de los valores en cartera y/o al riesgo de cambio residual. Tenga en cuenta que el riesgo de cambio entre la divisa de la clase de participaciones y cualquier otra divisa no está cubierto.

El indicador de referencia SOFR (Secured Overnight Financing Rate) es el tipo de interés representativo del mercado monetario estadounidense. El índice se utiliza a posteriori como indicador de comparación de la rentabilidad. La estrategia de gestión es discrecional y sin ataduras al índice.

Asignación de ingresos: Capitalización.

Inversores objetivo: El Producto está dirigido a todo tipo de inversores que deseen rentabilizar una colocación de tesorería a corto plazo. El capital no está garantizado para los inversores, quienes deben ser capaces de asumir pérdidas iguales al importe de su inversión en el Producto. El Producto no se comercializa entre inversores estadounidenses que entren en la definición de « U.S. Persons » tal como se resume en el folleto del Producto.

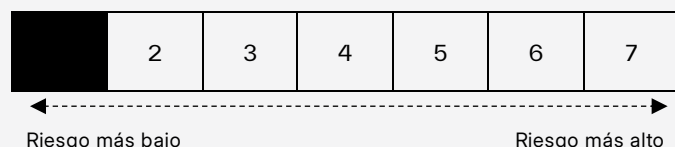
Operaciones de suscripción y reembolso: Las solicitudes de suscripción, expresadas en importe, y de reembolso, expresadas en número de participaciones o en importe, son centralizadas por la Sociedad Gestora a más tardar a las 12:25 hora de París. Estas solicitudes se ejecutan sobre la base del próximo valor liquidativo conocido. Las suscripciones y los reembolsos se refieren a participaciones que deben inscribirse en forma nominativa en los DLT propuestos. La centralización de las órdenes recibidas después de las 12:25 CET se aplaza al siguiente día hábil. En caso de festivos legales en Francia o de días de cierre de la Bolsa de París, la centralización de las órdenes de suscripción y reembolso y la determinación del valor liquidativo se realizan el siguiente día hábil.

Otra información: Puede obtener más información sobre el Producto mediante simple 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 participaciones y, en su caso, información relativa a otras categorías de participaciones, los datos sobre el valor liquidativo, los escenarios de rentabilidad y las rentabilidades pasadas del Producto están disponibles en el sitio web www.twentyfirstcapital.com.

Depositario: CACEIS Bank

¿Cuáles son los riesgos y cuál podría ser la rentabilidad?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador resumido de riesgo presupone que mantendrá el Producto hasta el final del período de mantenimiento recomendado (3 meses). El riesgo real puede ser muy distinto si opta por una salida anticipada, en cuyo caso podría obtener menos a cambio.

El indicador resumido de riesgo permite valorar el nivel de riesgo de este Producto en relación con otros. Muestra la probabilidad de que el Producto registre pérdidas debido a movimientos de los mercados o a la imposibilidad por nuestra parte de pagarle.

Hemos clasificado este Producto en el indicador de riesgo 1 de 7, que corresponde a la clase de riesgo más baja. En otras palabras, las pérdidas potenciales vinculadas a los resultados futuros del Producto se sitúan en un nivel muy bajo y, si la situación en los mercados se deteriorase, es muy poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

Riesgo(s) significativo(s) para el Producto no tenidos en cuenta en este indicador:

Riesgo de contraparte: El OIC recurre a operaciones de adquisición y cesión temporal de valores y/o a derivados negociados extrabursátiles, incluidos los contratos de permuta de rendimiento total. Estas operaciones, celebradas con una contraparte, exponen al OIC a un riesgo de incumplimiento y/o de no ejecución del contrato de permuta por parte de esta, que podrán tener un impacto significativo en el valor liquidativo del OIC. Este riesgo podría no ser, en su caso, compensado por las garantías financieras recibidas.

Riesgos adicionales: En caso de incumplimiento y/o no ejecución del contrato de Total Return Swap por parte de una contraparte de un contrato derivado, el riesgo de liquidez del mercado puede acentuar la variación de la rentabilidad del producto.

El uso de productos complejos como los derivados puede provocar una amplificación de los movimientos de los valores en su cartera. Al no prever este Producto protección frente a las contingencias del mercado, podría perder la totalidad o parte de su inversión.

Atención al riesgo de cambio. Si un Producto de inversión está denominado en una moneda distinta de la moneda oficial del Estado en el que se comercializa el Producto, la ganancia final dependerá por tanto del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden influir en la rentabilidad del Fondo. Consulte el folleto de SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

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

Lo que obtendrá de este Producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable presentados son ejemplos que utilizan las mejores y peores rentabilidades, así como la rentabilidad media del Producto y/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 tensión muestra lo que podría obtener en situaciones extremas de mercado.

Período de mantenimiento recomendado: 3 meses		
Inversión: 10 000 USD		
Escenarios	Si sale después de 3 meses	
Mínimo	No existe rentabilidad mínima garantizada. Podría perder la totalidad o parte de su inversión.	
Escenario de tensión	Lo que podría obtener tras deducir los costes	9 980 USD
	Rentabilidad trimestral media	- 0,20 %
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener tras deducir los costes	10 000 USD
	Rentabilidad trimestral media	0,00 %
Escenario moderado	Lo que podría obtener tras deducir los costes	10 040 USD
	Rentabilidad trimestral media	+ 0,40 %
Escenario favorable	Lo que podría obtener tras deducir los costes	10 130 USD
	Rentabilidad trimestral media	+ 1,30 %

Esta tabla muestra las cantidades que podría obtener durante el período de mantenimiento recomendado de 3 meses, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10 000 USD.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre los meses 02/2021 y 05/2021.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre los meses 03/2018 y 06/2018.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre los meses 05/2024 y 08/2024.

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

El Producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos separada de la sociedad gestora de carteras. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del Producto custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del Producto se reduce gracias a la segregación legal de los activos del depositario respecto a los del Producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este Producto o que le asesore sobre el mismo puede pedirle que pague costes adicionales. Si así fuera, esa persona le informará sobre esos costes y le mostrará la incidencia del conjunto de los costes en su inversión a lo largo del tiempo.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO:

Las tablas presentan los importes detráidos de su inversión para cubrir los distintos tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta y del tiempo durante el cual mantenga el Producto. Los importes indicados aquí son ilustraciones basadas en un importe de inversión a modo de ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos supuesto:

- que durante el primer año recuperaría la cantidad invertida (rentabilidad anual del 0 %). Que para los demás períodos de mantenimiento, el Producto evoluciona de la manera indicada en el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 USD.

Si sale después de 3 meses	
Costes totales	9 USD
Incidencia de los costes anuales*	0,1 %

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rentabilidad durante el período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale al final del período de mantenimiento recomendado, está previsto que su rentabilidad media anual sea del 0,00 % antes de deducir los costes. Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el Producto a fin de cubrir los servicios que esta le presta. En su caso, esta persona le informará del importe.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES:

Inversión de 10 000 USD y coste anual si sale después de 3 meses

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 3 meses
Costes de entrada	No se aplican costes de entrada a este Producto.	0 USD
Costes de salida	No se aplican costes de salida a este Producto.	0 USD
Costes recurrentes (cargados anualmente)		Si sale después de 3 meses
Gastos de gestión y otros gastos administrativos o de explotación	0,09 % como máximo del valor de su inversión al año. Este es el valor máximo posible en el Folleto del Producto.	9 USD
Costes de transacción	Ningún coste de transacción para este Producto.	0 USD
Costes accesorios cobrados bajo determinadas condiciones		Si sale después de 3 meses
Comisiones vinculadas a los resultados y comisión sobre rendimiento	No se aplica comisión de rentabilidad a este Producto.	0 USD

La tabla anterior indica la incidencia anual de los distintos tipos de costes en la rentabilidad que podría obtener de su inversión al final del período de inversión recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero anticipadamente?

Período de mantenimiento recomendado: 3 meses

Este Producto está diseñado para inversiones a corto plazo; debe estar preparado para mantener su inversión en el Producto durante al menos 3 meses.

Este Producto está diseñado para inversiones a corto plazo; debe estar preparado para mantener su inversión en el Producto durante al menos 3 meses. Las solicitudes de suscripción, expresadas en importe, y de reembolso, expresadas en número de participaciones, son centralizadas por la Sociedad Gestora a más tardar a las 12:25 CET. Estas solicitudes se ejecutan sobre la base del último valor liquidativo conocido. Las suscripciones y los reembolsos se refieren a participaciones que deben inscribirse en forma nominativa en los DLT propuestos. La centralización de las órdenes recibidas después de las 12:25 CET se aplaza al siguiente día hábil. En caso de festivos legales en Francia o de días de cierre de la Bolsa de París, la centralización de las órdenes de suscripción y reembolso y la determinación del valor liquidativo se realizan el siguiente día hábil. La sociedad gestora podrá implementar un mecanismo de limitación de reembolsos (denominado « Gates »). Las modalidades de funcionamiento se describen en el Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Los accionistas pueden presentar reclamaciones gratuitamente ante la Sociedad Gestora en una lengua oficial de su país de origen. Los partícipes pueden acceder al procedimiento de tratamiento 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.

Otros datos pertinentes

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los últimos escenarios de rentabilidad, actualizados mensualmente, en el sitio web www.twentyfirstcapital.com.

Rentabilidades pasadas: Los datos son insuficientes para proporcionar a los inversores particulares una indicación útil sobre las rentabilidades pasadas.

Este documento de datos fundamentales se actualiza al menos una vez al año.