

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

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 AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND – action USD

Initiateur de ce Produit : TWENTY FIRST CAPITAL. LEI : 969500WSBA6KS8V1OR80.

ISIN : FR0014015LE1

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site www.twentyfirstcapital.com ou appeler le : + 33 (0)1 70 37 80 83.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) 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.

SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND est un compartiment de Spiko SICAV. Ce compartiment est agréé en France par l'AMF.

Ce document a été publié le 20 mars 2026.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Ce Produit est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières de droit français.

Durée : Le Produit a une durée de vie de 99 ans.

Objectifs :

Classification AMF : Non applicable.

L'objectif de gestion de SPIKO AMUNDI OVERNIGHT FUND consiste, sur un horizon de placement de 3 mois minimum, à réaliser une performance annualisée nette au moins égale à l'indicateur de référence SOFR + 0.25%. Afin d'atteindre son objectif de gestion, le fonds :

- investit jusqu'à 120% de son actif dans des obligations, des actions et des instruments du marché monétaire. Cet investissement respecte les règles OPCVM applicables et vise une diversification des actifs pour limiter le risque de concentration par émetteur ;
- conclut, avec une ou plusieurs contreparties, des contrats dits de « Total Return Swaps » (TRS). Dans le cadre de ces contrats, la performance des obligations, des actions et des instruments du marché monétaire détenus par le fonds (y compris les dividendes et les coupons qui leur sont associés) est rendue à la contrepartie du TRS (ou aux contreparties des TRS), celle(s)-ci versant au fonds une performance égale à l'indicateur de référence à laquelle s'ajoute une marge prédéterminée au moment de la conclusion du (ou des) TRS. Cette marge permet de générer la performance annualisée au-delà de l'indicateur de référence, dans le but de satisfaire l'objectif de gestion du fonds.

Le Fonds conclut ces Total Return Swap sur l'intégralité de son portefeuille de titres, à l'exception éventuelle de la proportion investie en OPCVM monétaires. Ainsi, la volatilité du portefeuille d'investissement (incluant les TRS) est en ligne avec la volatilité des taux au jour le jour. Aucune exposition non couverte à des instruments de maturité supérieure à 1 mois n'est autorisée. Compte tenu de cette stratégie, le compartiment vise à neutraliser l'exposition aux titres en portefeuille ainsi que le risque de change entre ces actifs et la devise de chaque classe de parts, grâce à une couverture globale par des contrats de Total Return Swaps. En cas de défaut d'une contrepartie, le Fonds pourrait se retrouver exposé au risque des titres en portefeuille et/ou au risque de change résiduel. Veuillez noter que le risque de change entre la devise de la classe de parts et toute autre devise n'est pas couvert.

L'indicateur de référence SOFR (Secured Overnight Financing Rate) est le taux d'intérêt représentatif du marché monétaire américain. 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.

Affectation des revenus : Capitalisation.

Investisseurs visés : Le Produit s'adresse à tout type d'investisseur voulant faire fructifier un placement de trésorerie à court terme. 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 Produit. 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.

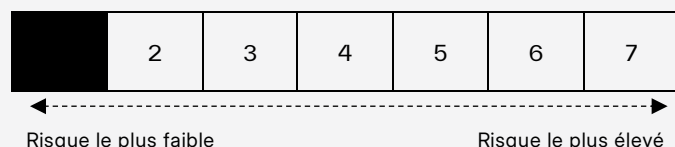
Opérations de souscription et de rachat : Les demandes de souscription, exprimées en montant, et de rachat, exprimées en nombre d'actions ou en montant, sont centralisées par la Société de Gestion au plus tard à 12h25 heure de Paris. Ces demandes sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative connue. Les souscriptions et les rachats portent sur des actions à inscrire au nominatif au sein des DLT proposés. La centralisation des ordres qui parviennent après 12h25 CET est reportée au jour ouvré suivant. En cas de jours fériés légaux en France ou de jour de fermeture de la Bourse de Paris, la centralisation des ordres des souscriptions et des rachats et l'établissement de la valeur liquidative ont lieu le jour ouvré suivant.

Autres informations : Vous pouvez obtenir plus d'informations sur le Produit sur simple demande écrite auprès de Twenty First Capital, 39, avenue Pierre 1er de Serbie, 75008, Paris, France. Vous trouverez plus d'informations dans le prospectus du Produit ou sur le site internet www.twentyfirstcapital.com. Le prix des actions et, le cas échéant, des informations relatives aux autres catégories d'actions, les renseignements sur la valeur liquidative, les scénarios de performance et les performances passées du Produit sont disponibles sur le site internet www.twentyfirstcapital.com.

Dépositaire : CACEIS Bank

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

INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (3 mois). 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 l'indicateur 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.

Risque(s) important(s) pour le Produit non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de contrepartie : L'OPC a recours à des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres et/ou à des dérivés négociés de gré à gré dont les contrats d'échange sur rendement global. Ces opérations, conclues avec une contrepartie, exposent l'OPC à un risque de défaillance et/ou de non-exécution du contrat d'échange de la part de celle-ci, qui pourront avoir un impact significatif sur la valeur liquidative de l'OPC. Ce risque pourrait ne pas être, le cas échéant, compensé par les garanties financières reçues.

Risques supplémentaires : En cas de défaillance et/ou de non-exécution du contrat de Total Return Swap de la part d'une contrepartie de contrat dérivé, le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille. Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Attention au risque de change. Si un Produit d'investissement est libellé dans une monnaie autre que la monnaie officielle de l'État dans lequel ce Produit est commercialisé, le gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de SPIKO AMUNDI OVERNIGHT SWAP FUND.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou 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 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 meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié 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.

Période de détention recommandée : 3 mois		
Investissement : 10 000 USD		
Scénarios	Si vous sortez après 3 mois	
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.	
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement trimestriel moyen	9 980 USD - 0,20 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement trimestriel moyen	10 000 USD 0,00 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement trimestriel moyen	10 040 USD + 0,40 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement trimestriel moyen	10 130 USD + 1,30 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 3 mois, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 USD.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 02/2021 et 05/2021.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 03/2018 et 06/2018.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 05/2024 et 08/2024.

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 l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COÛTS AU FIL DU TEMPS :

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, du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. 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 USD sont investis.

	Si vous sortez après 3 mois
Coûts totaux	9 USD
Incidence des coûts annuels*	0,1 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0.00% avant déduction des coûts. 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. Le cas échéant, cette personne vous informera du montant.

COMPOSITION DES COÛTS :

Investissement de USD 10 000 et coût annuel si vous sortez après 3 mois

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 3 mois
Coûts d'entrée	Aucun coût d'entrée ne s'applique à ce Produit.	0 USD
Coûts de sortie	Aucun coût de sortie ne s'applique à ce Produit.	0 USD
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		Si vous sortez après 3 mois
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,09% au maximum de la valeur de votre investissement par an. Ceci est la valeur maximale possible dans le Prospectus du Produit.	9 USD
Coûts de transaction	Aucun coût de transaction pour ce Produit.	0 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 3 mois
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission de performance ne s'applique à ce Produit.	0 USD

Le tableau ci-dessus indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

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

Période de détention recommandée : 3 mois

Ce Produit est conçu pour des investissements à court terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 3 mois.

Ce Produit est conçu pour des investissements à court terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 3 mois. Les demandes de souscription, exprimées en montant, et de rachat, exprimées en nombre d'actions, sont centralisées par la Société de Gestion au plus tard à 12h25 CET. Ces demandes sont exécutées sur la base de la dernière valeur liquidative connue. Les souscriptions et les rachats portent sur des actions à inscrire au nominatif au sein des DLT proposés. La centralisation des ordres qui parviennent après 12h25 CET est reportée au jour ouvré suivant. En cas de jours fériés légaux en France ou de jour de fermeture de la Bourse de Paris, la centralisation des ordres des souscriptions et des rachats et l'établissement de la valeur liquidative ont lieu le jour ouvré suivant. Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les actionnaires peuvent déposer gratuitement des plaintes auprès de la Société de Gestion dans une langue officielle de leur pays d'origine. Les porteurs de parts peuvent accéder à la procédure de traitement des plaintes sur demande au siège de la Société de Gestion et sur le site Internet de la Société de Gestion à l'adresse www.twentyfirstcapital.com.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous pouvez trouver les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement sur le site www.twentyfirstcapital.com.

Performances passées : Les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs particuliers.

Ce document d'informations clés est mis à jour au moins annuellement.