

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 UK T-BILLS MONEY MARKET FUND

Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : TWENTY FIRST CAPITAL. LEI : 969500WSBA6KS8V1OR80.

ACTION GBP ISIN : FR0014012MN7

Siège Social : 39, avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 Paris, France - Site internet : www.twentyfirstcapital.com. Appelez le : + 33 (0)1 70 37 80 83 pour de plus amples informations.

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'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

SPIKO UK T-BILLS MONEY MARKET FUND est autorisé en France et régulé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production du document d'informations clés : 14.10.2025

En quoi consiste ce produit ?

Type

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

Terme

Le Produit a une durée de vie de 99 ans.

Objectifs

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

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

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

Le Produit fait usage de la dérogation prévue au point 7 de l'article 17 du règlement (UE) 2017/1131. Le Produit peut en conséquence investir, conformément au principe de la répartition des risques, jusqu'à 100% de son actif dans différents instruments à court terme émis par le gouvernement du Royaume-Uni. Il déroge ainsi au point 1 de l'article 17 du même règlement limitant l'investissement à 5% de l'actif par émetteur. Le Produit est géré activement. L'indice est utilisé a posteriori comme indicateur de comparaison des

performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Affectation des revenus : Capitalisation.

Investisseurs visés

Le Produit s'adresse à tout type d'investisseur voulant faire fructifier une épargne avec une prise de risque minimale. Le capital n'est pas garanti pour les investisseurs et ces derniers doivent être capables d'assumer des pertes égales au montant de leur investissement dans le Produit. Les investisseurs potentiels devraient avoir un horizon de placement d'au moins 1 semaine. 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.

Autres informations

Dépositaire : CACEIS Bank

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 10h30 Heure de Paris. Ces demandes sont exécutées sur la base de la dernière valeur liquidative connue. La valeur liquidative sur laquelle seront exécutés les ordres de souscription et de rachat est susceptible d'être recalculée entre le moment de passage des ordres et leur exécution, afin de tenir compte de tout évènement de marché exceptionnel survenu entre temps. 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 10h30 Heure de Paris 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.

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 les sites internet www.twentyfirstcapital.com.

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

Indicateur de risque

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

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (1 semaine). 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 une 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 :

Risques liés au recours à un DLT : le recours à cette technologie de tenue de registre peut présenter des risques résultant notamment de la nature récente de celle-ci, des évolutions dont elle

peut faire l'objet, des dysfonctionnements ou des attaques pouvant l'affecter, ainsi que des changements de la réglementation et les contraintes qui lui sont applicables. Ces risques pourraient affecter momentanément les opérations d'émission, de rachat et de transfert des actions du Produit.

Risques liés au portefeuille nécessaire pour sécuriser et transférer les actions prenant la forme de tokens : compte tenu de leur enregistrement en DLT, les actions du Produit prennent la forme de tokens d'un point de vue technique. Ces tokens doivent être sécurisés, et ne peuvent être transférés que via la mise en place d'un portefeuille (wallet) mis en place et opéré sous la responsabilité des investisseurs. Tout élément susceptible d'affecter la validité des informations fournies sur ce wallet, sa sécurité et la confidentialité des moyens d'accès permettant de mobiliser les tokens qui y sont attachés, pourrait affecter les opérations d'émission, de rachat et de transfert des actions du Produit et entraîner une perte totale ou partielle de l'investissement pour l'investisseur. Avant d'investir, l'investisseur potentiel est requis de comprendre les implications techniques des actions du Produit qui lui sont proposées, compte tenu de leur inscription en DLT.

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.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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.

Exemple d'investissement : 10 000 GBP. La période de détention recommandée est de : 1 semaine

Scénarios	Si vous sortez après 1 semaine	
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	9 999 GBP
	Rendement moyen	-0,01 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 999 GBP
	Rendement moyen	- 0,01 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 000 GBP
	Rendement moyen	0,00 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 009 GBP
	Rendement moyen	+0,09 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 1 semaine, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez GBP 10 000.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 11/2021 et 11/2021.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 08/2018 et 08/2018.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 12/2023 et 12/2023.

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

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

Que va me coûter cet investissement ?

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

Si vous sortez après 1 semaine	
Coûts totaux	46 GBP
Incidence des coûts annuels*	0,46%

(*) 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 0,46 % avant déduction des coûts et de 0,00 % après cette déduction. 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 GBP 10 000 et coût annuel si vous sortez après 1 semaine.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 semaine
Coûts d'entrée	Aucun coût d'entrée ne s'applique à ce Produit.	0 GBP
Coûts de sortie	Aucun coût de sortie ne s'applique à ce Produit.	0 GBP
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 semaine
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,40% au maximum de la valeur de votre investissement par an.	40 GBP
Coûts de transaction	0,06% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	6 GBP
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 semaine
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission de performance ne s'applique à ce Produit.	0 GBP

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 : 1 semaine

Ce Produit est conçu pour des investissements à très court terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 1 semaine. 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 10h30 Heure de Paris. Ces demandes sont exécutées sur la base de la dernière valeur liquidative connue. La valeur liquidative sur laquelle seront exécutés les ordres de souscription et de rachat est susceptible d'être recalculée entre le moment de passage des ordres et leur exécution, afin de tenir compte de tout événement de marché exceptionnel survenu entre temps. 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 10h30 Heure de Paris 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.

Le compartiment ne prévoit pas de mécanisme de plafonnement ou de suspension des rachats (« gates »), tel que prévu par la réglementation applicable. En conséquence, en cas de demandes de rachat représentant un volume significatif, la Société de Gestion pourra être amenée à céder des actifs dans des conditions de marché défavorables, ce qui est susceptible d'entraîner une baisse de la valeur liquidative.

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. Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs. Ce document d'informations clés est mis à jour au moins annuellement.

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 UK T-BILLS MONEY MARKET FUND

Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : TWENTY FIRST CAPITAL. LEI : 969500WSBA6KS8V1OR80.

ACTION EUR ISIN : FR0014012MO5

Siège Social : 39, avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 Paris, France - Site internet : www.twentyfirstcapital.com. Appelez le : + 33 (0)1 70 37 80 83 pour de plus amples informations.

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'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

SPIKO UK T-BILLS MONEY MARKET FUND est autorisé en France et régulé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production du document d'informations clés : 14.10.2025

En quoi consiste ce produit ?

Type

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

Terme

Le Produit a une durée de vie de 99 ans.

Objectifs

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

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

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

Le Produit fait usage de la dérogation prévue au point 7 de l'article 17 du règlement (UE) 2017/1131. Le Produit peut en conséquence investir, conformément au principe de la répartition des risques, jusqu'à 100% de son actif dans différents instruments à court terme émis par le gouvernement du Royaume-Uni. Il déroge ainsi au point 1 de l'article 17 du même règlement limitant l'investissement à 5% de l'actif par émetteur. Le Produit est géré activement. L'indice est utilisé a posteriori comme indicateur de comparaison des

performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Affectation des revenus : Capitalisation.

Investisseurs visés

Le Produit s'adresse à tout type d'investisseur voulant faire fructifier une épargne avec une prise de risque minimale. Le capital n'est pas garanti pour les investisseurs et ces derniers doivent être capables d'assumer des pertes égales au montant de leur investissement dans le Produit. Les investisseurs potentiels devraient avoir un horizon de placement d'au moins 1 semaine. 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.

Autres informations

Dépositaire : CACEIS Bank

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 10h30 Heure de Paris. Ces demandes sont exécutées sur la base de la dernière valeur liquidative connue. La valeur liquidative sur laquelle seront exécutés les ordres de souscription et de rachat est susceptible d'être recalculée entre le moment de passage des ordres et leur exécution, afin de tenir compte de tout événement de marché exceptionnel survenu entre temps. 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 10h30 Heure de Paris 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.

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 les sites internet www.twentyfirstcapital.com.

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

Indicateur de risque

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

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (1 semaine). Le risque réel peut être très différent si

peut faire l'objet, des dysfonctionnements ou des attaques pouvant l'affecter, ainsi que des changements de la réglementation et les contraintes qui lui sont applicables. Ces risques pourraient affecter momentanément les opérations d'émission, de rachat et de transfert des actions du Produit.

Risques liés au portefeuille nécessaire pour sécuriser et transférer les actions prenant la forme de tokens : compte tenu de leur enregistrement en DLT, les actions du Produit prennent la forme de tokens d'un point de

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est 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 :

Risques liés au recours à un DLT : le recours à cette technologie de tenue de registre peut présenter des risques résultant notamment de la nature récente de celle-ci, des évolutions dont elle

vue technique. Ces tokens doivent être sécurisés, et ne peuvent être transférés que via la mise en place d'un portefeuille (wallet) mis en place et opéré sous la responsabilité des investisseurs. Tout élément susceptible d'affecter la validité des informations fournies sur ce wallet, sa sécurité et la confidentialité des moyens d'accès permettant de mobiliser les tokens qui y sont attachés, pourrait affecter les opérations d'émission, de rachat et de transfert des actions du Produit et entraîner une perte totale ou partielle de l'investissement pour l'investisseur. Avant d'investir, l'investisseur potentiel est requis de comprendre les implications techniques des actions du Produit qui lui sont proposées, compte tenu de leur inscription en DLT.

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.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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.

Exemple d'investissement : 10 000 EUR. La période de détention recommandée est de : 1 semaine		
Scénarios		Si vous sortez après 1 semaine
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	9 786 EUR
	Rendement moyen	-2,14 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 885 EUR
	Rendement moyen	- 1,15 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 002 EUR
	Rendement moyen	+ 0,02 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 112 EUR
	Rendement moyen	+1,12 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 1 semaine, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10 000.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 01/2017 et 01/2017.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 04/2024 et 04/2024.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 01/2021 et 01/2021.

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 EUR sont investis.

Si vous sortez après 1 semaine	
Coûts totaux	46 EUR
Incidence des coûts annuels*	0,46%

(*) 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 0.48% avant déduction des coûts et de 0.02% après cette déduction. 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 EUR 10 000 et coût annuel si vous sortez après 1 semaine.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		
Coûts d'entrée	Aucun coût d'entrée ne s'applique à ce Produit.	0 EUR
Coûts de sortie	Aucun coût de sortie ne s'applique à ce Produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,40% au maximum de la valeur de votre investissement par an.	40 EUR
Coûts de transaction	0,06% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	6 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission de performance ne s'applique à ce Produit.	0 EUR

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 : 1 semaine

Ce Produit est conçu pour des investissements à très court terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 1 semaine. 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 10h30 Heure de Paris. Ces demandes sont exécutées sur la base de la dernière valeur liquidative connue. La valeur liquidative sur laquelle seront exécutés les ordres de souscription et de rachat est susceptible d'être recalculée entre le moment de passage des ordres et leur exécution, afin de tenir compte de tout événement de marché exceptionnel survenu entre temps. 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 10h30 Heure de Paris 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.

Le compartiment ne prévoit pas de mécanisme de plafonnement ou de suspension des rachats (« gates »), tel que prévu par la réglementation applicable. En conséquence, en cas de demandes de rachat représentant un volume significatif, la Société de Gestion pourra être amenée à céder des actifs dans des conditions de marché défavorables, ce qui est susceptible d'entraîner une baisse de la valeur liquidative.

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. Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs. Ce document d'informations clés est mis à jour au moins annuellement.