Документ с ключова информация

Цел

Настоящият документ съдържа основна информация за инвестиционния продукт. Той не е документ с търговски характер. Тази информация ви се предоставя в съответствие със законово изискване, за да ви помогне да разберете какво представлява този продукт и какви са свързаните с него рискове, разходи, потенциални печалби и загуби, както и да ви помогне да го сравните с други продукти.

Продукт

SPIKO US T-BILLS MONEY MARKET FUND

Инициатор на PRIIP (пакетиран инвестиционен и застрахователен продукт): TWENTY FIRST CAPITAL. LEI: 969500WSBA6KS8V1OR80.
АКЦИЯ USD ISIN: FR001400ODM9
Седалище: 39, avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 Париж, Франция - Уебсайт: www.twentyfirstcapital.com. За повече информация, обадете се на: + 33 (0)1 70 37 80 83.
Финансовата пазарна служба (AMF) отговаря за контрола на TWENTY FIRST CAPITAL по отношение на този документ с ключова информация. TWENTY FIRST CAPITAL е лицензирана във Франция под номер GP 11000029 и се регулира от Финансовата пазарна служба (AMF).
SPIKO US T-BILLS MONEY MARKET FUND е лицензиран във Франция и регулиран от Финансовата пазарна комисия (AMF).
Дата на последното преразглеждане на документа с ключова информация: 01.09.2026

В какво се състои този продукт?

Тип
Този продукт е колективен инвестиционен фонд по френското право.

Срок
Продуктът има срок на действие от 99 години.

Цели
Класификация на AMF: Краткосрочни парични средства с променлива нетна стойност (VNAV).

Целта на продукта е да предложи на инвеститорите запазване на инвестирания капитал и редовно развитие на резултатите, съответстващи на капитализирания индекс Fed Funds (Daily Effective Compounded Federal Funds Rate) или по-високи от препоръчителния минимален срок на инвестиране, който е 1 седмица, намален с всички разходи, начислени на продукта и свързани с всяка категория акции. В периоди на отрицателни доходи на паричния пазар, доходът от Продукта може да бъде засегнат негативно. Освен това, след отчитане на текущите разходи, доходността на Продукта може да бъде по-ниска от тази на референтния индекс, който е капитализираната лихва по федералните фондове (Daily Effective Compounded Federal Funds Rate). Екипът за управление подбира висококачествени парични пазарни инструменти, емитирани или гарантирани от правителството на Съединените американски щати. Стратегията се прилага при спазване на следните рискови ограничения:

- По отношение на чувствителността към лихвените проценти, средната претеглена падежна дата на активите е по-малка или равна на 60 дни;
- По отношение на кредитния риск и ликвидността, максималният остатъчен срок на ценните книжа и инструментите не надвишава 180 дни;
- Средната претеглена продължителност до датата на пълно погасяване на ценните книжа не надвишава 120 дни.

Продуктът се ползва от дерогацията, предвидена в член 17, точка 7 от Регламент (ЕС) 2017/1131. Вследствие на това Продуктът може да инвестира, в съответствие с принципа на разпределение на риска, до 100% от активите си в различни краткосрочни инструменти, емитирани от правителството на Съединените американски щати (Treasury Bills). По този начин той се отклонява от точка 1 на член 17 от същия регламент, която ограничава инвестициите до 5% от активите на емитент. Продуктът се управлява активно. Индексът се използва апостериори като индикатор за сравнение на резултатите. Стратегията за управление е дискреционна и без ограничения по отношение на индекса.

Разпределение на доходите: Капитализация.

Целеви инвеститори
Продуктът е предназначен за всички видове инвеститори, които желаят да увеличат спестяванията си с минимален риск. Капиталът не е гарантиран за инвеститорите и те трябва да са в състояние да поемат загуби, равни на сумата на инвестицията им в продукта. Потенциалните инвеститори трябва да имат инвестиционен хоризонт от най-малко 1 седмица. Продуктът не се предлага на американски инвеститори, попадащи в определението за „ американски лица“, както е обобщено в проспекта на продукта.

Друга информация
Депозитар: CACEIS Bank

Заявките за записване, изразени в сума, и за обратно изкупуване, изразени в брой акции, се централизират от Spiko Finance не по-късно от 11:30 ч. (парижко време). Тези заявки се изпълняват въз основа на последната известна нетна стойност. Ликвидационната стойност, на базата на която ще бъдат изпълнени заявките за записване и обратно изкупуване, може да бъде преизчислена между момента на подаване на заявките и тяхното изпълнение, за да се отчете всяко извънредно събитие на пазара, настъпило междувременно. Записванията и обратните изкупувания се отнасят за акции, които трябва да бъдат вписани в името на притежателя в предложените ТДР. Централизирането на поръчките, получени след 11:30 ч. (парижко време), се отлага за следващия работен ден. В случай на официални празници във Франция или ден, в който Парижката борса не работи, централизирането на поръчките за записване и обратно изкупуване и определянето на нетната стойност се извършват на следващия работен ден.
По избор на инвеститора сетълментът на записванията и обратните изкупувания може да се извърши чрез банков превод или чрез прехвърляне на токени за електронни пари. Сумите, получени в безналични пари или в токени за електронни пари, трябва да бъдат във валутата на записаната акция. Обратните изкупувания в безналични пари или в токени за електронни пари се извършват във валутата на обратно изкупената акция. Ако сетълментът на записването се извършва в токени за електронни пари, инвеститорът трябва да прехвърли количество токени, равно на сумата на записването и на евентуалните свързани с него такси, като всеки токен за електронни пари се счита за равен на една единица от своята референтна валута. Инвеститорите, които желаят да използват токени за електронни пари за сетълмента на записванията или обратните изкупувания, следва да се запознаят с проспекта на Продукта, в който са описани подробните условия на този начин на сетълмент, както и свързаните с него рискове.
Можете да получите повече информация за Продукта, като изпратите писмено запитване до Twenty First Capital, 39, avenue Pierre 1er de Serbie, 75008, Париж, Франция. Повече информация можете да намерите в проспекта на Продукта или на уебсайта www.twentyfirstcapital.com.

Цената на акциите и, ако е приложимо, информация за други категории акции, данни за нетната стойност, сценарии за представяне и минали резултати на Продукта са достъпни на уебсайта www.twentyfirstcapital.com.

Какви са рисковете и какво може да ми донесе това?

Индикатор за риск

1	2	3	4	5	6	7

Най-нисък риск Най-висок риск



Синтетичният индекс на риска се основава на предположението, че ще задържите Продукта до изтичане на препоръчителния срок на държане (1 седмица). Реалният риск може да бъде много по-различен, ако решите да излезете преди изтичането на срока, и може да получите по-малко в замяна.

Синтетичният индекс на риска позволява да се оцени нивото на риск на този продукт в сравнение с други. Той показва вероятността този продукт да регистрира загуби в случай на колебания на пазарите или невъзможност от наша страна да Ви изплатим сумата.

Ние сме класифицирали този продукт в индикатор за риск 1 от 7, което е най-ниската класа на риск. С други думи, потенциалните загуби, свързани с бъдещите резултати на продукта, са на много ниско ниво и ако ситуацията на пазарите се влоши, е много малко вероятно това да повлияе на нашата способност да ви изплатим сумата.

Важни рискове за Продукта, които не са взети предвид в този индекс:

Рискове, свързани с използването на ТДР: използването на тази технология за водене на регистри може да представлява рискове, произтичащи по-специално от нейния нов характер, промените, на които може да претърпи, от неизправности или атаки, които могат да я засегнат, както и от промени в регулациите и ограниченията, които се прилагат за нея. Тези рискове могат да засегнат временно операциите по емитиране, обратно изкупуване и прехвърляне на акциите на Продукта.

Рискове, свързани с портфейла, необходим за осигуряване на сигурността и прехвърлянето на акциите под формата на токени: предвид регистрацията им в ТДР, акциите на Продукта от техническа гледна точка са под формата на токени. Тези токени трябва да бъдат защитени и могат да бъдат прехвърляни само чрез създаване на портфейл (wallet), създаден и управляван под отговорността на инвеститорите. Всяко елемент, който може да повлияе на валидността на информацията, предоставена за този портфейл, неговата сигурност и поверителността на средствата за достъп, позволяващи да се мобилизират свързаните с него токени, може да повлияе на операциите по емитиране, обратно изкупуване и прехвърляне на акциите на Продукта и да доведе до пълна или частична загуба на инвестицията за инвеститора. Преди да инвестира, потенциалният инвеститор трябва да разбере техническите последици от предлаганите му акции на Продукта, като се има предвид тяхната регистрация в ТДР.

Внимавайте за валутния риск. Ако инвестиционен продукт е деноминиран в валута, различна от официалната валута на държавата, в която се търгува този продукт, крайната печалба ще зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не е отчетен в горния индекс.

Рискове, свързани със сетълмента на записванията и обратните изкупувания в токени за електронни пари и с държането на токени за електронни пари от Продукта: инвеститорите се приканват да се запознаят с раздела от проспекта относно рисковете, в който са представени рисковете, свързани с токените за електронни пари.
Тъй като този продукт не предвижда защита срещу пазарни рискове, Вие може да загубите цялата или част от инвестицията си.

Сценарии за представяне

Посочените цифри включват всички разходи за самия продукт, но не непременно всички разходи, дължими на вашия съветник или дистрибутор. Тези цифри не отчитат вашата лична данъчна ситуация, която също може да повлияе на сумите, които ще получите.
Това, което ще получите от този продукт, зависи от бъдещото представяне на пазара. Бъдещото развитие на пазара е непредсказуемо и не може да бъде предвидено с точност.
Представените неблагоприятни, средни и благоприятни сценарии представляват примери, използващи най-добрите и най-лошите резултати, както и средните резултати на Продукта и/или подходящия референтен индекс през последните 10 години.
Пазарите могат да се развиват по много различен начин в бъдеще.
Сценарият на напрежение показва какво бихте могли да получите в екстремни пазарни ситуации.

Инвестиция: 10 000 USD. Препоръчителният период на държане е: 1 седмица

Сценарии		Ако излезете след 1 седмица
Минимум	Няма гарантирана минимална доходност. Можете да загубите част или цялата си инвестиция.	
Сценарий на напрежение	**Какво може да получите след приспадане на разходите** Средна седмична възвръщаемост	**9 990 USD** - 0,1%
Неблагоприятен сценарий	**Какво може да получите след приспадане на разходите** Средна седмична възвръщаемост	**10 000 USD** 0,0%
Средно	**Какво може да получите след приспадане на разходите** Средна седмична възвръщаемост	**10 000 USD** 0,0%
Благоприятен сценарий	**Какво може да получите след приспадане на разходите** Средна седмична възвръщаемост	**10 020 USD** + 0,2%

Тази таблица показва сумите, които бихте могли да получите за препоръчителния период на държане от 1 седмица, в зависимост от различни сценарии, като се предполага, че инвестирате 10 000 USD.
Неблагоприятен сценарий: този тип сценарий се е случил при инвестиция между месеците 05/2020 и 05/2020.
Средноблагоприятен сценарий: този тип сценарий се е случил при инвестиция между месеците 06/2018 и 06/2018.
Благоприятен сценарий: този тип сценарий се е случил за инвестиция между месеците 01/2024 и 01/2024.

Какво се случва, ако TWENTY FIRST CAPITAL не е в състояние да извърши плащанията?

Продуктът е съвместна собственост на финансови инструменти и депозити, която е отделна от дружеството за управление на портфейла. В случай на несъстоятелност на последното, активите на Продукта, съхранявани от депозитаря, няма да бъдат засегнати. В случай на несъстоятелност на депозитаря, рискът от финансова загуба на Продукта е намален поради законовата сегрегация на активите на депозитаря от тези на Продукта.

Колко ще ми струва тази инвестиция?

Възможно е лицето, което ви продава този продукт или ви предоставя съвети по него, да ви поиска да заплатите допълнителни разходи. В такъв случай това лице ще ви информира за тези разходи и ще ви покаже въздействието на всички разходи върху вашата инвестиция във времето.

Разходи във времето:
Таблиците представят сумите, удържани от вашата инвестиция, за да покрият различните видове разходи. Тези суми зависят от сумата, която инвестирате, и от времето, през което държите Продукта. Сумите, посочени тук, са илюстративни и се базират на примерна инвестиционна сума и различни възможни инвестиционни периоди. Ние сме приели, че:

- бихте възстановили инвестираната сума (годишна доходност 0%).
- Инвестират се 10 000 USD.

	Ако излезете след 1 седмица *
Общи разходи	0 USD
Въздействие на разходите*	0,0%

(*) Представеното отражение на разходите е за период на държане под една година. Този процент не е пряко съпоставим с данните за отражението на разходите, предоставени за други ПИПДОЗИП. Възможно е да поделим разходите с лицето, което ви продава Продукта, за да покрием услугите, които то ви предоставя. В такъв случай това лице ще ви информира за сумата.

Състав на разходите

Еднократни разходи при влизане или излизане		Ако излезете след 1 седмица
Разходи за влизане	За този продукт не се прилагат разходи за влизане.	0 USD
Разходи за излизане	За този продукт не се прилагат разходи за излизане.	0 USD
Текущи разходи		Ако излезете след 1 седмица
Управленски и други административни или оперативни разходи	0,25% от стойността на инвестицията ви годишно. Този процент се базира на реалните разходи през последната година.	0 USD
Транзакционни разходи	За този Продукт няма разходи по сделките.	0 USD
Допълнителни разходи, начислявани при определени условия		Ако излезете след 1 седмица
Такси за постигнати резултати	За този продукт не се начислява комисионна за резултати.	0 USD

В таблицата по-горе е показано въздействието на различните видове разходи върху доходността, която можете да получите от инвестицията си в края на препоръчителния период на държане от 1 седмица, както и значението на различните категории разходи.

Колко дълго трябва да го задържа и мога ли да тегля пари предсрочно?

Препоръчителен период на задържане: 1 седмица
Този продукт е предназначен за много краткосрочни инвестиции, затова трябва да сте готови да задържите инвестицията си в продукта за най-малко 1 седмица.
Заявките за покупка, изразени в сума, и за обратно изкупуване, изразени в сума и в брой акции, се централизират от Spiko Finance най-късно до 11:30 ч. (парижко време). Тези заявки се изпълняват въз основа на последната известна нетна стойност. Нетната стойност, на базата на която ще бъдат изпълнени заявките за записване и обратно изкупуване, може да бъде преизчислена между момента на подаване на заявките и тяхното изпълнение, за да се отчете всяко извънредно събитие на пазара, настъпило междувременно. Записванията и обратните изкупувания се отнасят за акции, които трябва да бъдат вписани в регистъра на предлаганите ТДР. Централизирането на поръчките, получени след 11:30 ч. (парижко време), се отлага за следващия работен ден. В случай на официални празници във Франция или ден, в който Парижката борса е затворена, централизирането на поръчките за записване и обратно изкупуване и определянето на нетната стойност се извършват на следващия работен ден.
Този Продукт предвижда механизъм за ограничаване на обратните изкупувания (т.нар. „gates“), който може да бъде задействан от Управляващото дружество при достигане на праг от 10% от нетните активи. При изключителни обстоятелства и единствено когато интересът на акционерите налага това, Управляващото дружество може да не изпълни изцяло заявките за обратно изкупуване, централизирани към една и съща нетна стойност на активите. При задействане на механизма за ограничаване на обратните изкупувания акционерите се уведомяват по всякакъв начин на уебсайта на Управляващото дружество: www.twentyfirstcapital.com. Освен това инвеститорите, чиито заявки за обратно изкупуване не са били изпълнени частично или изцяло, се уведомяват индивидуално и в най-кратък срок след датата на централизиране от лицето, което извършва централизирането.

Как мога да подам жалба?

Акционерите могат да подават безплатно жалби до Управляващото дружество на официален език на страната си на произход. Притежателите на дялове могат да получат достъп до процедурата за разглеждане на жалби при поискване в седалището на Управляващото дружество и на уебсайта на Управляващото дружество на адрес www.twentyfirstcapital.com.

Друга полезна информация

Сценарии за представяне: Можете да намерите най-новите сценарии за представяне, актуализирани ежемесечно, на уебсайта www.twentyfirstcapital.com.
Предишни резултати: Можете да изтеглите предишните резултати за последната година от уебсайта www.twentyfirstcapital.com
Настоящият основен информационен документ се актуализира най-малко веднъж годишно.