

**SELECTRA SICAV** part of



**Estratto del rendiconto semestrale non sottoposto a revisione per  
gli investitori in Svizzera  
al 30 giugno 2024**

# **SELECTRA INVESTMENTS SICAV**

Società d'Investimento a Capitale Variabile  
costituita ai sensi della legge lussemburghese

R.C.S. Luxembourg B136880

---

Questo rendiconto è un estratto del rendiconto semestrale non sottoposto a revisione per gli investitori in Svizzera e una traduzione dal inglese. Nel caso di discordanza di senso o di contenuto tra i due rendiconti la versione inglese prevale.

Nessuna sottoscrizione può essere accettata se effettuata sulla base del presente rendiconto. Le sottoscrizioni sono valide solo se effettuate sulla base del prospetto informativo attuale e del documento di informazione chiave ("KID") accompagnati dell'ultimo rendiconto annuale compreso del bilancio certificato e del più recente rendiconto semestrale, se pubblicato successivamente.

---

# SELECTRA INVESTMENTS SICAV

## Indice

---

<b>Gestione e amministrazione</b> .....	<b>2</b>
<b>Informazioni per gli investitori in Paesi Bassi, Svizzera, Italia e in Francia</b> .....	<b>5</b>
<b>Prospetto consolidato del patrimonio netto</b> .....	<b>7</b>
<b>Prospetto consolidato delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto</b> .....	<b>8</b>
<b>SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK BIOTECH</b> .....	<b>9</b>
Prospetto del patrimonio netto.....	9
Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto .....	10
Informazioni statistiche .....	11
Prospetto degli investimenti e delle altre attività nette.....	12
Ripartizione settoriale e geografica degli investimenti.....	13
<b>SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK PHARMA</b> .....	<b>14</b>
Prospetto del patrimonio netto.....	14
Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto .....	15
Informazioni statistiche .....	16
Prospetto degli investimenti e delle altre attività nette.....	17
Ripartizione settoriale e geografica degli investimenti.....	18
<b>Note integrative</b> .....	<b>19</b>
<b>Informazioni addizionale</b> .....	<b>25</b>

# SELECTRA INVESTMENTS SICAV

## Gestione e amministrazione

---

### **Sede legale**

2, Rue d'Alsace  
L-1122 LUSSEMBURGO

### **Consiglio d'Amministrazione**

#### *Amministratori*

Nicoletta MORSUT  
Conducting Officer  
FARAD Investment Management S.A.  
11-17, Rue Beaumont  
L-1219 LUSSEMBURGO

Fani ANGELOU  
Risk Manager  
TMF FUND MANAGEMENT S.A.  
46A, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUSSEMBURGO

Andrea ARATA  
Conducting Officer  
TMF FUND MANAGEMENT S.A.  
46A Avenue, John F Kennedy  
L-1855 LUSSEMBURGO

### **Società di Gestione**

TMF FUND MANAGEMENT S.A.  
46A, Avenue JohnF. Kennedy  
L-1855 LUSSEMBURGO

### **Consiglio d'Amministrazione della Società di Gestione**

#### *Presidente*

Franciscus WELMAN  
Head of International Markets  
TMF GROUP  
46A, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUSSEMBURGO

#### *Amministratori*

Marcus PETER  
Independent Non-Executive Director  
GSK LUXEMBOURG S.A.  
44, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUSSEMBURGO

Maele LENAERS  
Managing Director  
TMF FUND MANAGEMENT S.A.  
46A, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUSSEMBURGO

Patrick DE GRAAF  
Chief Financial Officer  
TMF GROUP  
46A, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUSSEMBURGO

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV

Gestione e amministrazione (continua)

---

### Gestori degli Investimenti

Per i comparti:

**J. LAMARCK BIOTECH  
e J. LAMARCK PHARMA**

TMF FUND MANAGEMENT S.A.  
46A, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUSSEMBURGO  
(fino al 15 gennaio 2024)

KABUTO S.A.  
Pietro Peri 9B  
CH-6900 LUGANO  
(dal 15 gennaio 2024)

### Consulente per gli investimenti per i comparti

**- J. LAMARCK BIOTECH  
- J. LAMARCK PHARMA**

J. LAMARCK SCF S.p.A.  
Via Anelli 28  
I-25015 DESENZANO DEL GARDA (BS)  
(fino al 15 gennaio 2024)

### Depositario e Agente per i Pagamenti

QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A.  
43, Boulevard Royal  
L-2449 LUSSEMBURGO

**Agente Amministrativo, Domiciliatario,  
di Registro e di Trasferimento**

UI efa S.A.  
2, Rue d'Alsace  
L-1122 LUSSEMBURGO

**Società di revisione abilitata  
("Cabinet de révision agréé")**

DELOITTE Audit  
Société à responsabilité limitée  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 LUSSEMBURGO

### Distributore generale

TMF FUND MANAGEMENT S.A.  
46A, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUSSEMBURGO

### Agenti di Pagamento per l'Italia

BANCA SELLA HOLDING S.p.A.  
Piazza Gaudenzio Sella, 1  
I-13900 BIELLA  
ALLFUNDS BANK S.A. - Filiale di Milano  
Via Santa Margherita, 7  
I-20121 MILANO

### Rappresentante per la Svizzera

ACOLIN FUND SERVICES AG  
Leutschenbachstrasse, 50  
CH-8050 ZURIGO

**SELECTRA INVESTMENTS SICAV**

**Gestione e amministrazione (continua)**

---

**Agente di Pagamento per la Svizzera**

CORNER BANCA S.A.  
Via Canova, 16  
CH-6900 LUGANO

**Intermediario**

INTERMONTE SIM S.p.A.  
Corso Vittorio Emanuele, 9  
I-20122 MILANO

## **SELECTRA INVESTMENTS SICAV**

### **Informazioni per gli investitori in Paesi Bassi, Svizzera, Italia e in Francia**

---

#### **Informazioni per gli investitori in Paesi Bassi, Svizzera, Italia e in Francia**

I Comparti J. LAMARCK BIOTECH e J. LAMARCK PHARMA sono autorizzati alla distribuzione nei Paesi Bassi, Svizzera e Italia.

#### **Informazioni supplementari per gli investitori in Svizzera**

##### ***Rappresentante***

ACOLIN FUND SERVICES AG, con sede legale in Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 ZURIGO è autorizzata dall'Autorità sui mercati finanziari (FINMA) ad agire come rappresentante svizzero dei Comparti J. LAMARCK BIOTECH e J. LAMARCK PHARMA della Società.

##### ***Agente di Pagamento***

CORNER BANCA S.A., Via Canova 16, CH-6900 LUGANO agisce come agente di pagamento dei Comparti J. LAMARCK BIOTECH e J. LAMARCK PHARMA della Società in Svizzera.

##### ***Luogo dove trovare i documenti rilevanti***

Il Prospetto informativo, il KID ("*Key information document*"), il documento di informazioni chiave), lo Statuto, i rendiconti annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso gli uffici del Rappresentante. In aggiunta, sempre gratuitamente, è possibile richiedere una lista degli strumenti acquistati e venduti da ogni singolo comparto della Società.

##### ***Pubblicazioni***

1. Le pubblicazioni della Società sono effettuate in Svizzera sulla piattaforma elettronica [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
2. Il prezzo di emissione e di rimborso delle azioni, rispettivamente, il valore netto di inventario per azione verranno pubblicati quotidianamente con l'annotazione "commissioni escluse" sulla piattaforma elettronica [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

##### ***Pagamento di retrocessioni e sconti***

1. La Società e i suoi mandatarî possono corrispondere retrocessioni a titolo di remunerazione per le attività di distribuzione di azioni in Svizzera e/o dalla Svizzera. Con predetti compensi possono essere remunerati i seguenti servizi:

- introduzione di investitori nella Società,
- promozione e marketing,
- presenza della Società su piattaforme di investimento,
- formazione del personale incaricato della distribuzione e della promozione della Società,
- preparazione del materiale di marketing e relativa distribuzione agli investitori,
- messa a disposizione di documentazione legale della Società agli investitori,
- assistenza e reportistica gli investitori.

Le retrocessioni non sono da considerare ribassi, anche se in definitiva vengono riversate, interamente o parzialmente, agli investitori.

## **SELECTRA INVESTMENTS SICAV**

### **Informazioni generali (continua)**

---

I beneficiari delle retrocessioni devono assicurare una comunicazione trasparente e informare gli investitori, senza che vi sia necessità di sollecitazione ed a titolo gratuito, circa l'ammontare della remunerazione che potrebbero ricevere per l'attività di distribuzione. Su richiesta, i beneficiari delle retrocessioni devono comunicare agli investitori gli importi effettivamente ricevuti per la distribuzione dei rispettivi investimenti collettivi.

2. Nell'ambito della distribuzione in Svizzera o dalla Svizzera, la Società e i suoi mandatarî possono, su richiesta, versare eventuali ribassi direttamente agli investitori che ne fanno richiesta. La finalità di tali ribassi è quello di ridurre le commissioni e/o i costi a carico dell'investitore in questione. Tali ribassi sono consentiti a condizione che:

- siano pagati attingendo dalle commissioni ricevute dalla Società e di conseguenza non vadano a gravare sul patrimonio la Società,
- siano riconosciuti sulla base di criteri oggettivi,
- a beneficiarne, nella stessa misura e nei medesimi termini di tempo, sono tutti gli investitori che soddisfano tali criteri e che ne fanno richiesta.

I criteri oggettivi per la concessione di ribassi da parte della Società sono i seguenti:

- il volume prestabilito di sottoscrizione e/o il volume complessivo di quote detenute nella Società o in prodotti per i quali il Gestore degli Investimenti o società appartenenti allo stesso gruppo finanziario/affiliate offrono servizi di gestione patrimoniale discrezionale o consulenza agli investimenti,
- le prospettive dell'investitore (ad es. durata prevista dell'investimento).

Su richiesta dell'investitore, la Società deve comunicare gratuitamente gli importi relativi ai ribassi applicati.

#### ***Luogo di esecuzione e foro competente***

Il luogo di esecuzione nonché il foro competente per le azioni distribuite in o dalla Svizzera sono presso la sede legale del Rappresentante.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV

### Prospetto consolidato del patrimonio netto (in EUR)\* al 30 giugno 2024

---

<b>Attività</b>	
Portafoglio titoli al valore di mercato	121.244.519,22
Depositi bancari	2.149.752,17
Spese di costituzione, nette	13.825,91
Crediti da proventi sul portafoglio titoli	30.937,16
Crediti diversi	39.364,05
Risconti attivi	39.451,56
Totale attività	123.517.850,07
<b>Passività</b>	
Payable on swaps contracts	46,66
Debiti per rimborsi di azioni	4.695,78
Minusvalenza non realizzata su contratti a termine	32.498,28
Spese da pagare	545.320,47
Debiti su contratti a termine	6.351,88
Altre passività	137.799,05
Totale passività	726.712,12
Patrimonio netto a fine periodo	122.791.137,95

\* Il prospetto consolidato del patrimonio netto tiene conto anche dei comparti che non sono commercializzati in Svizzera.

Le note integrative costituiscono parte integrante del presente rendiconto.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV

**Prospetto consolidato delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto (in EUR)\***  
dal 1 gennaio 2024 al 30 giugno 2024

<b><u>Proventi</u></b>	
Proventi netti da dividendi	317.164,89
Proventi netti da interessi su obbligazioni e su altri titoli di debito	44.415,16
Interessi bancari	2.731,09
Altri proventi	930,89
Proventi complessivi	365.242,03
<b><u>Oneri</u></b>	
Commissioni di consulenza	277.743,62
Commissioni per la gestione	1.073.189,91
Commissioni di performance	86.558,08
Commissioni del depositario	37.004,01
Spese bancarie e altre commissioni	13.651,36
Commissioni su transazioni	106.990,67
Spese di amministrazione centrale	152.853,53
Onorari professionali	22.435,24
Altre spese di amministrazione	99.371,74
Tassa di sottoscrizione ("taxe d'abonnement")	26.895,39
Interessi bancari pagati	7.239,32
Altri oneri	95.924,23
Oneri complessivi	1.999.857,10
Perdite nette da investimenti	-1.634.615,07
<b><u>Utile/(perdita) netto(a) realizzato(a)</u></b>	
- sul portafoglio titoli	6.124.959,38
- su contratti a termine	-288.127,69
- su operazioni in divise	22.629,32
Risultato realizzato	4.224.845,94
<b><u>Variazione netta dell'utile/(perdita) non realizzato(a)</u></b>	
- sul portafoglio titoli	-13.344.458,64
- su contratti a termine	-210.375,82
Risultato delle operazioni	-9.329.988,52
Distribuzioni di dividendi	-3.000.000,00
Sottoscrizioni	22.595.668,51
Rimborsi	-23.898.263,84
Variazione totale del patrimonio netto	-13.632.583,85
Patrimonio netto a inizio periodo	136.423.721,80
Patrimonio netto a fine periodo	122.791.137,95

\* Il prospetto consolidato del patrimonio netto tiene conto anche dei comparti che non sono commercializzati in Svizzera.

Le note integrative costituiscono parte integrante del presente rendiconto.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK BIOTECH

### Prospetto del patrimonio netto (in EUR)

al 30 giugno 2024

#### **Attività**

Portafoglio titoli al valore di mercato	84.042.763,12
Depositi bancari	115.764,05
Risconti attivi	21.871,54
<b>Totale attività</b>	<b>84.180.398,71</b>

#### **Passività**

Debiti per rimborsi di azioni	4.695,78
Spese da pagare	285.351,13
<b>Totale passività</b>	<b>290.046,91</b>
<b>Patrimonio netto a fine periodo</b>	<b>83.890.351,80</b>

#### **Ripartizione del patrimonio netto per classe di azioni**

Classe di azioni	Numero di azioni	Divisa azione	VPN per azione in divisa di classe di azioni	Patrimonio netto per classe di azioni (in EUR)
A	139.473,141	EUR	374,18	52.188.126,87
B	84.725,855	EUR	326,86	27.693.180,02
C	11.176,143	USD	346,02	3.608.729,63
D	3.535,000	EUR	113,24	400.315,28
				<b>83.890.351,80</b>

Le note integrative costituiscono parte integrante del presente rendiconto.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK BIOTECH

### Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto (in EUR) al 30 giugno 2024

<b><u>Proventi</u></b>	
Proventi netti da dividendi	135.885,23
Proventi complessivi	135.885,23
<b><u>Oneri</u></b>	
Commissioni di consulenza	261.808,13
Commissioni per la gestione	804.238,52
Commissioni del depositario	24.394,75
Spese bancarie e altre commissioni	5.675,44
Commissioni su transazioni	16.612,19
Spese di amministrazione centrale	62.533,17
Onorari professionali	5.608,81
Altre spese di amministrazione	35.608,76
Tassa di sottoscrizione ("taxe d'abonnement")	22.325,89
Interessi bancari pagati	5.365,64
Altri oneri	65.367,61
Oneri complessivi	1.309.538,91
Perdite nette da investimenti	-1.173.653,68
<b><u>Utile/(perdita) netto(a) realizzato(a)</u></b>	
- sul portafoglio titoli	3.821.105,96
- su operazioni in divise	9.745,93
Risultato realizzato	2.657.198,21
<b><u>Variazione netta dell'utile/(perdita) non realizzato(a)</u></b>	
- sul portafoglio titoli	-13.581.555,64
Risultato delle operazioni	-10.924.357,43
Sottoscrizioni	7.248.998,08
Rimborsi	-11.783.198,08
Variazione totale del patrimonio netto	-15.458.557,43
Patrimonio netto a inizio periodo	99.348.909,23
Patrimonio netto a fine periodo	83.890.351,80

Le note integrative costituiscono parte integrante del presente rendiconto.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK BIOTECH

### Informazioni statistiche (in EUR)

al 30 giugno 2024

<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>Divisa</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>	
	EUR	98.211.230,66	99.348.909,23	83.890.351,80	
<b>Valore patrimoniale netto della classe di azioni</b>	<b>Divisa</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>	
A	EUR	443,64	415,22	374,18	
B	EUR	394,43	364,81	326,86	
C	USD	415,98	398,08	346,02	
D	EUR	136,66	126,40	113,24	
<b>Numero di azioni</b>		<b>in circolazione a inizio periodo</b>	<b>emesse</b>	<b>rimborsate</b>	<b>in circolazione a fine periodo</b>
A		135.434,029	9.667,916	-5.628,804	139.473,141
B		104.844,375	8.281,851	-28.400,371	84.725,855
C		12.126,252	908,037	-1.858,146	11.176,143
D		3.913,000	78,000	-456,000	3.535,000
<b>TER per classe di azioni al 30.06.2024</b>		<b>Aliquota della commissione per la performance ottenuta (in %)</b>			<b>(in %)</b>
A			0,00		2,29
B			0,00		3,46
C			0,00		3,48
D			0,00		3,46

# SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK BIOTECH

Prospetto degli investimenti e delle altre attività nette (in EUR)  
al 30 giugno 2024

Divisa	Quantità / valore nominale	Denominazione	Costo	Valore di mercato	% del patrimo- nio netto
<b>Portafoglio titoli</b>					
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di borsa</b>					
<b>Azioni</b>					
DKK	141.100	Bavarian Nordic A/S	3.068.148,37	3.265.625,81	3,89
DKK	4.700	Genmab A/S	772.949,67	1.099.744,77	1,31
			3.841.098,04	4.365.370,58	5,20
SEK	77.600	Swedish Orphan Biovitrum AB	1.345.467,68	1.938.597,17	2,31
USD	143.902	Agenus Inc	6.915.648,65	2.249.308,04	2,68
USD	156.000	Alkermes Plc	2.930.304,13	3.508.398,66	4,18
USD	17.000	Alnylam Pharmaceuticals Inc	1.421.254,20	3.854.983,20	4,59
USD	15.500	Amgen Inc	2.537.431,04	4.519.386,90	5,39
USD	127.900	Arvinas Inc Reg	3.267.890,80	3.177.209,78	3,79
USD	47.800	Beam Therapeutics Inc Reg	1.456.414,27	1.045.123,18	1,25
USD	38.500	Biogen Inc	8.676.764,18	8.328.732,74	9,93
USD	45.000	BioMarin Pharmaceutical Inc	2.481.843,94	3.457.306,83	4,12
USD	745.600	Caribou Biosciences Inc	9.100.985,33	1.141.082,49	1,36
USD	70.000	CRISPR Therapeutics AG Reg	4.318.751,37	3.528.088,84	4,21
USD	173.600	Denali Therapeutics Inc Reg	4.753.942,97	3.761.657,33	4,48
USD	440.000	Editas Medicine Inc	5.524.704,27	1.917.506,53	2,29
USD	266.000	Exelixis Inc	3.410.961,61	5.577.659,57	6,65
USD	87.600	Gilead Sciences Inc	4.596.411,25	5.608.656,22	6,69
USD	69.200	Incyte Corp Ltd	4.011.297,71	3.914.617,39	4,67
USD	105.900	Intellia Therapeutics Inc	6.473.408,58	2.211.685,33	2,64
USD	144.400	Ionis Pharmaceuticals Inc	5.370.450,72	6.422.269,50	7,65
USD	27.400	Jazz Pharmaceuticals Plc	3.318.276,63	2.729.005,23	3,25
USD	153.300	Prime Medicine Inc	1.595.770,82	735.313,55	0,88
USD	3.900	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.432.591,54	3.825.137,18	4,56
USD	154.300	Sage Therapeutics Inc	5.180.704,48	1.563.734,60	1,86
USD	8.600	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.165.293,03	3.761.657,33	4,48
USD	146.000	Verve Therapeutics Inc	1.871.411,01	664.874,95	0,79
			91.812.512,53	77.503.395,37	92,39
<b>Totale azioni</b>			96.999.078,25	83.807.363,12	99,90
<b>Fondi d'investimento di tipo aperto</b>					
<b>Fondi d'investimento (OICVM)</b>					
EUR	2.000	Selectra Inv SICAV J. Lamarck Pharma A EUR Cap	199.438,73	235.400,00	0,28
<b>Totale fondi d'investimento (OICVM)</b>			199.438,73	235.400,00	0,28
Totale portafoglio titoli			97.198.516,98	84.042.763,12	100,18
Depositi bancari				115.764,05	0,14
Altre attività/(passività) nette				-268.175,37	-0,32
<b>Totale</b>				83.890.351,80	100,00

\* Piccole differenze possono verificarsi a causa di arrotondamenti nel calcolo delle percentuali

Le note integrative costituiscono parte integrante del presente rendiconto.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK BIOTECH

### Ripartizione settoriale e geografica degli investimenti al 30 giugno 2024

---

#### Ripartizione settoriale

(in percentuale del patrimonio netto)

Servizio sanitario	99,90 %
Fondi d'investimento	0,28 %
Totale	<u>100,18 %</u>

#### Ripartizione geografica

(in base al domicilio dell'emittente)  
(in percentuale del patrimonio netto)

Stati Uniti d'America	80,75 %
Irlanda	7,43 %
Danimarca	5,20 %
Svizzera	4,21 %
Svezia	2,31 %
Lussemburgo	0,28 %
Totale	<u>100,18 %</u>

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK PHARMA

### Prospetto del patrimonio netto (in EUR) al 30 giugno 2024

#### Attività

Portafoglio titoli al valore di mercato	9.975.345,83
Depositi bancari	1.731.590,85
Crediti da proventi sul portafoglio titoli	6.920,61
Risconti attivi	8.090,21
Totale attività	11.721.947,50

#### Passività

Spese da pagare	54.697,79
Altre passività	137.799,05
Totale passività	192.496,84
Patrimonio netto a fine periodo	11.529.450,66

#### Ripartizione del patrimonio netto per classe di azioni

Classe di azioni	Numero di azioni	Divisa azione	VPN per azione in divisa di classe di azioni	Patrimonio netto per classe di azioni (in EUR)
A	2.000,000	EUR	117,70	235.398,88
B	98.925,850	EUR	112,94	11.173.069,22
D	1.039,000	EUR	116,44	120.982,56
				11.529.450,66

Le note integrative costituiscono parte integrante del presente rendiconto.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK PHARMA

Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto (in EUR)  
dal 1 gennaio 2024 al 30 giugno 2024

<b><u>Proventi</u></b>	
Proventi netti da dividendi	66.086,33
Altri proventi	757,08
Proventi complessivi	66.843,41
<b><u>Oneri</u></b>	
Commissioni di consulenza	8.757,77
Commissioni per la gestione	54.277,53
Commissioni di performance	18.343,17
Commissioni del depositario	3.112,30
Spese bancarie e altre commissioni	1.869,28
Commissioni su transazioni	5.676,68
Spese di amministrazione centrale	28.044,67
Onorari professionali	5.608,81
Altre spese di amministrazione	12.945,97
Tassa di sottoscrizione ("taxe d'abonnement")	2.230,27
Interessi bancari pagati	250,79
Altri oneri	11.173,98
Oneri complessivi	152.291,22
Perdite nette da investimenti	-85.447,81
<b><u>Utile/(perdita) netto(a) realizzato(a)</u></b>	
- sul portafoglio titoli	199.190,73
- su operazioni in divise	5.954,18
Risultato realizzato	119.697,10
<b><u>Variazione netta dell'utile/(perdita) non realizzato(a)</u></b>	
- sul portafoglio titoli	45.308,01
Risultato delle operazioni	165.005,11
Sottoscrizioni	7.663.202,11
Rimborsi	-2.698.748,26
Variazione totale del patrimonio netto	5.129.458,96
Patrimonio netto a inizio periodo	6.399.991,70
Patrimonio netto a fine periodo	11.529.450,66

Le note integrative costituiscono parte integrante del presente rendiconto.

**SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK PHARMA****Informazioni statistiche (in EUR)**

al 30 giugno 2024

---

<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>Divisa</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
	EUR	9.448.651,97	6.399.991,70	11.529.450,66

  

<b>Valore patrimoniale netto della classe di azioni</b>	<b>Divisa</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
A	EUR	113,17	114,14	117,70
B	EUR	109,36	109,82	112,94
D	EUR	112,76	113,22	116,44

  

<b>Numero di azioni</b>	<b>in circolazione a inizio periodo</b>	<b>emesse</b>	<b>rimborsate</b>	<b>in circolazione a fine periodo</b>
A	14.596,160	-	-12.596,160	2.000,000
B	42.033,178	67.598,087	-10.705,415	98.925,850
D	1.039,000	-	-	1.039,000

  

<b>TER per classe di azioni al 30.06.2024</b>	<b>Aliquota della commissione per la performance ottenuta (in %)</b>	<b>(in %)</b>
A	0,53	4,05
B	0,29	4,18
D	0,34	4,31

# SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK PHARMA

Prospetto degli investimenti e delle altre attività nette (in EUR)  
al 30 giugno 2024

Divisa	Quantità / valore nominale	Denominazione	Costo	Valore di mercato	% del patrimonio netto
<b>Portafoglio titoli</b>					
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di borsa</b>					
<b>Azioni</b>					
CHF	5.500	Novartis AG Reg	469.378,22	549.322,45	4,76
CHF	2.400	Roche Holding Ltd Pref	641.046,40	621.880,36	5,39
			1.110.424,62	1.171.202,81	10,15
EUR	14.000	Fresenius SE & Co KGaA	469.656,27	390.320,00	3,39
EUR	27.000	Grifols SA A	328.486,63	212.220,00	1,84
EUR	6.000	Sanofi SA	518.155,62	539.640,00	4,68
EUR	134.000	Valneva SE	517.620,50	426.656,00	3,70
			1.833.919,02	1.568.836,00	13,61
USD	2.400	AbbVie Inc	295.870,09	384.143,34	3,33
USD	1.300	Amgen Inc	285.533,69	379.045,35	3,29
USD	4.800	AstraZeneca Plc ADR repr 1 Share	290.329,98	349.339,31	3,03
USD	1.500	Biogen Inc	358.130,72	324.496,08	2,81
USD	8.100	Bristol Myers Squibb Co	407.313,77	313.916,57	2,72
USD	15.400	Caribou Biosciences Inc	161.835,31	23.568,50	0,20
USD	3.100	CRISPR Therapeutics AG Reg	197.802,39	156.243,93	1,35
USD	5.800	Dr Reddy's Laboratories Ltd spons ADR repr 1 Share	295.031,77	412.375,89	3,58
USD	13.400	Editas Medicine Inc	196.517,88	58.396,79	0,51
USD	400	Eli Lilly & Co	130.779,46	337.954,46	2,93
USD	6.800	Exelixis Inc	119.380,27	142.586,79	1,24
USD	5.600	Gilead Sciences Inc	358.177,24	358.544,23	3,11
USD	7.900	GSK Plc ADR repr	292.062,74	283.827,92	2,46
USD	2.900	Intellia Therapeutics Inc	146.794,03	60.565,51	0,53
USD	2.300	Johnson & Johnson	316.602,01	313.706,61	2,72
USD	3.200	Merck & Co Inc	297.353,81	369.690,18	3,21
USD	2.500	Novo Nordisk AS ADR Repr 1 Share B	163.366,04	333.006,72	2,89
USD	20.100	Organon & Co	410.986,73	388.269,88	3,37
USD	20.000	Pfizer Inc	579.186,05	522.209,78	4,53
USD	300	Regeneron Pharmaceuticals Inc	193.026,16	294.241,32	2,55
USD	27.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd ADR repr 1/2 shared Reg	361.615,21	326.035,83	2,83
USD	7.600	Taro Pharm Industries Ltd A	340.053,35	304.751,77	2,64
USD	29.100	Teva Pharma Ind Ltd ADR repr 1 Share	294.906,14	441.279,40	3,83
USD	36.000	Viartis Inc Reg	394.624,91	357.110,86	3,10
			6.887.279,75	7.235.307,02	62,76
Totale portafoglio titoli			9.831.623,39	9.975.345,83	86,52
Depositi bancari				1.731.590,85	15,02
Altre attività/(passività) nette				-177.486,02	-1,54
Totale				11.529.450,66	100,00

\* Piccole differenze possono verificarsi a causa di arrotondamenti nel calcolo delle percentuali

Le note integrative costituiscono parte integrante del presente rendiconto.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK PHARMA

### Ripartizione settoriale e geografica degli investimenti al 30 giugno 2024

---

#### Ripartizione settoriale

(in percentuale del patrimonio netto)

Servizio sanitario	86,52 %
Totale	<u>86,52 %</u>

#### Ripartizione geografica

(in base al domicilio dell'emittente)  
(in percentuale del patrimonio netto)

Stati Uniti d'America	40,15 %
Svizzera	11,50 %
Francia	8,38 %
Israele	6,47 %
Regno Unito	5,49 %
India	3,58 %
Germania	3,39 %
Danimarca	2,89 %
Giappone	2,83 %
Spagna	1,84 %
Totale	<u>86,52 %</u>

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV

### Note integrative

al 30 giugno 2024

---

#### Nota 1 - Informazioni generali

SELECTRA INVESTMENTS SICAV (la "Società") è organizzata sotto forma di "*société d'investissement à capital variable*" ai sensi delle leggi del Lussemburgo. Si qualifica quale Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ai sensi della Direttiva europea modificata 2009/65/CE, ed è regolata dalla Parte 1 della legge modificata del 17 dicembre 2010 (la "Legge 2010") sugli Organismi di Investimento Collettivo.

L'esercizio finanziario termina il 31 dicembre di ogni anno.

Il Prospetto Informativo, lo Statuto, il documento di informazioni chiave ("KID"), i più recenti rendiconti annuali, compresi i rendiconti finanziari sottoposti a revisione e i rendiconti semestrali non sottoposti a revisione, nonché il Valore Patrimoniale Netto per Azione ed i prezzi di sottoscrizione e di rimborso dei Comparti sono disponibili e possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede legale della Società.

Alla data del rendiconto finanziario, sono attivi i seguenti comparti in Svizzera:

- SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK BIOTECH in EUR
- SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK PHARMA in EUR

#### Nota 2 - Principali metodi contabili

##### a) Presentazione dei rendiconti finanziari

I rendiconti finanziari della Società sono stabiliti in conformità con i requisiti legali e normativi del Lussemburgo riguardanti gli organismi d'investimento collettivo (OIC) e con i principi contabili generalmente accettati in Lussemburgo.

I rendiconti finanziari della Società sono stati redatti sulla base del principio della continuità aziendale.

##### b) Valutazione delle attività

- 1) Il valore delle liquidità e dei depositi, degli assegni circolari e degli effetti pagabili a vista, dei crediti, delle spese pagate in anticipo, dei dividendi e degli interessi annunciati o dovuti ma non ancora incassati, è costituito dal valore nominale di tali attività, a meno che non appaia improbabile che tale valore possa essere realizzato. In tal caso il valore è determinato sottraendo un importo ritenuto appropriato dal consiglio di amministrazione della società per riflettere il valore reale di tali attività.
- 2) La valutazione dei valori mobiliari o degli strumenti del mercato monetario o dei derivati negoziati o quotati in borsa viene effettuata sulla base del prezzo di chiusura del Giorno di valutazione, a meno che tale prezzo non sia rappresentativo.
- 3) Il valore dei valori mobiliari o degli strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato è determinato sulla base del prezzo di chiusura del giorno di valutazione.
- 4) Se i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario in un Giorno di Valutazione dedicato non sono né ufficialmente negoziati né quotati in borsa o in un mercato regolamentato, o nel caso in cui, per i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario ufficialmente quotati o negoziati in borsa o in un altro mercato regolamentato, il prezzo determinato ai sensi dei paragrafi 2 e 3 di cui sopra non è rappresentativo del valore reale di tali valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, la valutazione viene effettuata sulla base del loro probabile valore di realizzo, stimato con la dovuta attenzione e buona fede dal consiglio di amministrazione della società.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV

### Note integrative (continua)

al 30 giugno 2024

---

- 5) Le azioni / quote di OICVM e altri OIC sono valutate sulla base del loro ultimo valore patrimoniale netto disponibile al Giorno di Valutazione. Le azioni/quote di OICVM e di altri OICR sono valutate sulla base del loro ultimo Valore Patrimoniale Netto disponibile nel Giorno di Valutazione.

c) Costo di acquisto dei titoli in portafoglio

Il costo di acquisto dei titoli detenuti da ciascun Comparto, che sono denominati in una valuta diversa da quella di riferimento del Comparto, è espresso in questa valuta al tasso di cambio in vigore alla data di acquisto.

d) Utile/perdita netti realizzati sul portafoglio titoli

Gli utili e le perdite realizzati sul portafoglio titoli sono calcolati sulla base del costo medio di acquisto e sono riportati nel "Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto".

e) Redditi del portafoglio d'investimento

Il reddito da dividendi è registrato alla data di stacco, al netto di eventuali ritenute alla fonte.

I redditi da interessi sono maturati pro rata temporis, al netto delle eventuali ritenute d'imposta.

f) Spese di costituzione

Le spese di costituzione sono ammortizzate a quote costanti in un periodo di 5 anni.

Se il lancio di un Comparto avviene dopo la data di lancio della Società, le spese di costituzione relative al lancio del nuovo Comparto sono a carico del solo Comparto e possono essere ammortizzate su un periodo massimo di 5 anni a partire dalla data di lancio del Comparto.

g) Conversione delle divise estere

I depositi bancari, le altre attività e passività nette e il valore di mercato dei titoli in portafoglio espressi in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Comparto sono convertiti in tale valuta al tasso di cambio in vigore alla data del rendiconto finanziario. I proventi e le spese espressi in valute diverse dalla valuta di riferimento del Comparto sono convertiti in questa valuta al tasso di cambio in vigore alla data della transazione.

h) Prospetti contabili combinati

Il rendiconto finanziario combinato della Società è espresso in EUR ed è pari alla somma delle corrispondenti voci del rendiconto finanziario di ciascun Comparto.

i) Costi di transazione

I costi di transazioni indicati alla voce Commissioni su transazioni nel Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto sono costituiti principalmente dalle commissioni di intermediazione sostenute dalla Società e dalle commissioni pagate al depositario.

j) Altre passività

L'importo iscritto alla voce "Altre passività" nel prospetto delle attività nette corrisponde alla commissione di sottoscrizione, se addebitata sulle operazioni di sottoscrizione, dovuta al Distributore generale.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV

### Note integrative (continua)

al 30 giugno 2024

#### Nota 3 - Commissioni di Società di Gestione, di consulenza, di gestione e di distribuzione

TMF FUND MANAGEMENT S.A. è stata nominata come Società di Gestione per la Società. È responsabile della gestione e dell'amministrazione della Società.

##### ➤ Commissioni della Società di Gestione

La Società di Gestione ha diritto a una commissione della società di gestione pagabile mensilmente e basata sul totale del patrimonio netto del Comparto gestito nel Giorno di Valutazione, in conformità ai tassi annui di seguito elencati:

Comparto		Tassi (% annuo)
- J. LAMARCK BIOTECH	- fino 25 milioni EUR	0,37
	- da 25 milioni EUR a 50 milioni EUR	0,34
	- da 50 milioni EUR a 100 milioni EUR	0,32
	- sopra 100 milioni EUR	0,27
- J. LAMARCK PHARMA	- fino 50 milioni EUR	0,275
	- da 50 milioni EUR a 100 milioni EUR	0,250
	- sopra 100 milioni EUR	0,225
	con un minimo annuo di EUR 30.000	

La Società di Gestione ha diritto ad un compenso in relazione al software OPUS ("Opus fees") che fornisce servizi di portafoglio e servizi di rischio. Tale commissione si basa sul patrimonio netto medio di ciascun Comparto e la Società di Gestione percepisce un'ulteriore commissione di rischio.

Tali commissioni (Opus fee e Risk Management fees) sono pagabili trimestralmente secondo i tassi annuali sotto indicati:

Comparto	Opus fees (Società di Gestione) (% annuo)	Risk Management (EUR p.a.)
- J. LAMARCK BIOTECH	0,03	12.000
- J. LAMARCK PHARMA	0,03	12.000

##### ➤ Commissioni di gestione

Ai sensi di un Accordo di gestione degli investimenti, la Società di Gestione ha delegato la gestione quotidiana degli investimenti ai Gestori degli Investimenti.

Per i comparti J. LAMARCK BIOTECH e J. LAMARCK PHARMA non vengono applicate commissioni di gestione.

##### ➤ Commissioni di consulenza

Ai sensi di un Accordo di Consulenza sugli Investimenti, la Società di Gestione ha incaricato i Consulenti agli Investimenti di consigliarla nella scelta dei suoi investimenti e nella focalizzazione della sua politica d'investimento per i Comparti.

Tale commissione di consulenza è pagabile mensilmente e si basa sul patrimonio netto totale del Comparto nel Giorno di Valutazione pertinente, in conformità con i tassi annui indicati di seguito:

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV

### Note integrative (continua)

al 30 giugno 2024

Comparto	Classe di Azioni	Tassi massimi (% annuo)	Tassi in vigore alla (% p.a.)
- J. LAMARCK BIOTECH	A	fino 1,30	1,30
	B	fino 2,50	2,50
	C	fino 2,50	2,50
	D	fino 2,50	2,50
- J. LAMARCK PHARMA	A	fino 0,80	0,80
	B	fino 1,30	1,30
	D	fino 1,30	1,30

#### ➤ Commissioni di distribuzione

Non vengono applicate commissioni di distribuzione per i comparti J. LAMARCK BIOTECH e J. LAMARCK PHARMA.

#### Nota 4 - Commissioni di gestione dei fondi sottostanti

La commissione di gestione annua massima complessiva massima che saranno addebitate dall'OICVM sottostante in cui il Comparto investe è pari al 3% del loro valore patrimoniale netto aggregato annuo.

#### Nota 5 - Commissioni di performance

Oltre alla commissione di gestione, il Gestore degli Investimenti hanno diritto a ricevere una commissione di performance.

Il metodo di calcolo dettagliato della commissione di performance è descritto nel prospetto attuale.

#### ➤ Per il comparto J. LAMARCK BIOTECH

Alla fine di ogni anno, il Gestore degli Investimenti avrà diritto a ricevere una commissione di performance fino al 20% dell'apprezzamento del Valore Patrimoniale Netto per Azione nel periodo di riferimento, ossia il periodo di dodici mesi tra il primo Giorno Lavorativo e l'ultimo Giorno Lavorativo di ogni anno solare (gennaio-dicembre). La frequenza di cristallizzazione è di una volta all'anno.

Il calcolo della Commissione di Performance è basato sulla metodologia High Watermark (HWM), che ha lo scopo di impedire agli investitori di pagare commissioni di performance in caso di scarso rendimento e, inoltre, di pagare due volte una commissione di performance sulla stessa performance. L'HWM è l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione al quale è stata pagata la Commissione di Performance.

#### ➤ Per il comparto J. LAMARCK PHARMA

Alla fine di ogni anno, il Gestore degli Investimenti avrà diritto a ricevere una commissione di performance fino al 10% dell'apprezzamento del Valore Patrimoniale Netto per Azione nel periodo di riferimento, ossia il periodo di dodici mesi tra il primo Giorno Lavorativo e l'ultimo Giorno Lavorativo di ogni anno solare (gennaio-dicembre). La frequenza di cristallizzazione è di una volta all'anno.

Il calcolo della Commissione di Performance è basato sulla metodologia High Watermark (HWM), che ha lo scopo di impedire agli investitori di pagare commissioni di performance in caso di scarso rendimento e, inoltre, di pagare due volte una commissione di performance sulla stessa

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV

### Note integrative (continua)

al 30 giugno 2024

performance. L'HWM è l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione al quale è stata pagata la Commissione di Performance.

Alla data del rendiconto finanziario, la commissione di performance è registrata per i seguenti Comparti e ammonta a:

Comparto	Classe di Azioni	Importo della commissione di performance in Valuta del Comparto	Rapporto di commissione di performance in % del TNA medio
SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J. LAMARCK PHARMA	A	6.811,84	0,45%
	B	11.159,44	0,21%
	D	371,89	0,31%
		<u>18.343.17</u> EUR	

Le commissioni di performance dovute sono indicate nel prospetto del patrimonio netto dei Comparti interessati alla voce Spese dovute.

#### Nota 6 - Commissioni della banca depositaria

I compensi per i servizi di deposito sono inclusi nella voce "Commissioni di deposito" riportata nel prospetto delle operazioni e delle altre variazioni del patrimonio netto.

#### Nota 7 - Spese di amministrazione centrale

La sezione "Spese di amministrazione centrale" riportata nel prospetto delle operazioni e delle altre variazioni del patrimonio netto è composta dalle commissioni dell'agente amministrativo e dalle spese di domiciliazione.

#### Nota 8 - Commissioni di sottoscrizione, di rimborso e di conversione

Dopo il periodo di sottoscrizione iniziale, le Azioni della Società sono emesse ad un prezzo corrispondente al Valore Patrimoniale Netto per Azione del relativo Comparto più una commissione di sottoscrizione di massimo 3% a favore del Distributore Generale, ove applicabile.

#### Nota 9 - Tassazione ("*taxe d'abonnement*")

La Società è governata dalla legge del Lussemburgo.

In conformità alla legislazione e ai regolamenti in vigore, la Società è soggetta a una "*taxe d'abonnement*" annuale dello 0,05%, pagabile trimestralmente e calcolata sulla base del patrimonio netto di ciascun Comparto l'ultimo giorno di ogni trimestre.

Ai sensi dell'articolo 174, paragrafo 2, della Legge del 2010, tale aliquota è ridotta allo 0,01% per le classi di azioni riservate agli investitori istituzionali.

Ai sensi dell'articolo 175, paragrafo a), della Legge del 2010, il patrimonio netto investito in organismi di investimento collettivo già soggetti al "*taxe d'abonnement*" è esente da tale imposta.

## SELECTRA INVESTMENTS SICAV

### Note integrative (continua)

al 30 giugno 2024

#### Nota 10 - Altrie oneri

La sezione "Altri oneri" riportata nel prospetto delle operazioni e delle altre variazioni del patrimonio netto è composta principalmente dalle commissioni di liquidazione.

#### Nota 11 - Movimenti del portafoglio titoli

Una copia dei movimenti del portafoglio titoli per il periodo in esame è disponibile gratuitamente alla sede della Società, gli Agenti di Pagamento per l'Italia, l'Agente di Pagamento per la Francia, il Rappresentante e l'Agente di Pagamento per la Svizzera.

#### Nota 12 - Investimenti incrociati ("cross investments")

Al 30 giugno 2024, il Comparto J.LAMARCK BIOTECH investe nel Comparto J.LAMARCK PHARMA come descritto di seguito

Comparto	Descrizione	Valuta	Quantità	Valore di mercato	% del patrimonio netto totale
SELECTRA INVESTMENTS SICAV - J.LAMARCK BIOTECH	Selectra Inv SICAV J. Lamarck Pharma A EUR Cap	EUR	2.000,00	235.400,00	0,28

Il Prospetto del patrimonio netto combinato della Società non è stato rettificato per eliminare l'impatto di quanto sopra.

Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso di cui alla nota 8 e le commissioni della Società di gestione e le commissioni di consulenza di cui alla nota 3 non sono applicate a tali attività.

#### Nota 13 - Eventi

Non ci sono eventi significativi.

#### Nota 14 - Eventi posteriori alla chiusura

Non ci sono eventi posteriori alla chiusura.

## **SELECTRA INVESTMENTS SICAV**

### **Informazioni addizionale**

al 30 giugno 2024

---

#### **1 - Le informazioni relative alla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo di garanzie in contanti (regolamento SFTR EU 2015/2365, di seguito ("SFTR"))**

Durante il periodo di riferimento, la Società non ha effettuato transazioni soggette ai requisiti di pubblicazione di SFTR. Di conseguenza, non devono essere comunicate informazioni relative alla trasparenza delle operazioni di finanziamento di titoli e al riutilizzo di garanzie in contanti.

#### **2 - Total Expense Ratio ("TER")**

Il Total Expense Ratio (TER) è stato calcolato in base alle indicazioni contenute nella versione più recente della "direttiva sul computo e la divulgazione pubblica del Total Expense Ratio (TER) per organismi di investimento collettivo" della Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA).